股票代號：8404

百和興業股份有限公司

PAIHO SHIH HOLDINGS CORPORATION

101 年度年報

中 華 民 國 102 年 5 月 20 日 刊印

查詢網址：http：//newmops.twse.com.tw
http：//www.paiho.cn

一、本公司發言人
姓名：蔡連發
職稱：董事長特別助理
電話：+886-4-7561340
電子郵件信箱：speaker@paiho.cn

本公司代理發言人
姓名：張玉敏
職稱：財務管理中心會計經理
電話：+886-4-7561340
電子郵件信箱：f182@paiho.cn

本公司訴訟及非訟代理人
姓名：鄭國烟
職稱：董事長
電話：+886-4-7561340
電子郵件信箱：elena.cheng@paiho.cn

二、總公司、子公司及工廠之地址及電話
（一）公司名稱：百和興業股份有限公司
（二）營運總部暨無錫子公司：
名　稱：無錫百和織造股份有限公司　電　話：+86-510-88261688
地　址：中國江蘇省無錫市錫山經濟開發區合心路 18 號
（三）東莞子公司：
名　稱：東莞百宏實業有限公司　電　話：+86-769-88745111
地　址：中國廣東省東莞市沙田鎮環保工業城
（四）香港子公司：
名　稱：香港安達有限公司　電　話：+86-852-23802376
地　址：香港新界葵湧工業街 23–31 號美聯工業大 16 字樓 B,C 座
（五）英屬維京群島子公司：
名　稱：百隆國際貿易有限公司　電　話：+86-852-23802376
地　址：OMC Chambers,P.O.Box 3152,Road Town,Tortola,British Virgin Islands.
（六）上海子公司：
名　稱：上海程新商貿有限公司　電　話：+86-21-60323618
地　址：中國上海市萬榮路 700 號 7 棟 A758 室
（七）無錫子公司：
名　稱：無錫百宏置業管理有限公司　電　話：+86-510-88261688
地　址：中國江蘇省無錫市錫山區安鎮街道東興路 198 號

三、董事會名單

職　稱	姓　名	國　籍	主要經歷
董　事　長	百和國際有限公司 代表人：鄭國烟	中華民國	請參閱本文第 11-13 頁
董　事	百和國際有限公司 代表人：鄭森煤	中華民國	
董　事	柯 世 昌	中華民國	
董　事	吳 吉 田 (101 年 11 月 26 日辭任)	中華民國	
獨 立 董 事	吳 永 富	中華民國	
獨 立 董 事	林 誠 助	中華民國	
獨 立 董 事	曹 永 仁	中華民國	

四、辦理股票過戶機構
名稱：中國信託商業銀行代理部　電　話：+886-2-2181-1911
地址：臺北市重慶南路一段 83 號 5 樓　網　址：www.chinatrust.com.tw

五、最近年度財務報告簽證會計師
會計師姓名：蔣淑菁會計師、成德潤會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　電　話：+886-4-2328-0055
地　　址：台中市台灣大道一段 160 號 27 樓　網　址：www.deloitte.com.tw

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：不適用。

七、公司網址：http：//www.paiho.cn

目　　錄

壹、致股東報告書 1
一、101 年度營業報告 2
二、102 年營業計劃概要 4
貳、公司簡介 6
一、公司及集團簡介 6
二、公司及集團沿革 7
參、公司治理報告 10
一、組織系統 10
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 11
三、公司治理運作情形 23
四、會計師公費資訊 42
五、更換會計師資訊 42
六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 42
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 42
八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 44
九、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，及合併計算綜合持股比例 45
肆、募資情形 46
一、資本及股份 46
二、公司債辦理情形 53
三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股之辦理情形 53
四、資金運用計畫執行情形 53
伍、營運概況 54
一、業務內容 54
二、市場及產銷概況 66
三、從業員工 75
四、環保支出 76
五、勞資關係 76
六、重要契約 78
陸、財務概況 79
一、最近五年度簡明財務資料 79
二、最近五年度財務比率分析 83
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 87
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 88
五、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響 133
柒　、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項 134

一、財務狀況比較分析表 134
二、經營結果 135
三、現金流量 135
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 136
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 136
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估 137
七、其他重要事項 140
捌、特別記載事項 142
一、關係企業相關資料 142
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 151
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 151
四、其他必要補充說明事項 151
玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項 152

壹、致股東報告書

各位股東女士/先生：

感謝各位股東對百和興業公司的一貫支持與信任。

回顧過去一年，世界經濟形勢的發展仍不明朗，中國大陸市場於長期高速發展後，持續於高位整理，歐美市場亦因受到歐債危機的負面衝擊，景氣復甦的力道微弱。近年來中國大陸因人力成本逐年上升及人民幣持續升值等因素，導致企業經營成本上升，削減了外銷產品的競爭力。而中國本土品牌廠商亦因庫存壓力大增，相繼調整採購及庫存政策，使整體經營環境顯得更加嚴峻。本公司在全體員工發揮團隊合作精神與辛勤付出之下，101 年度之營業額為新台幣 3,060,222 仟元，稅前及稅後純益分別為新台幣 305,946 仟元及新台幣 246,691 仟元，屬母公司的每股稅後盈餘為新台幣 1.01 元，仍保持一定的獲利水準。

展望 102 年度，中國經濟預估為 7.5%，本公司除重點聚焦大陸市場，配合持續引進高速化、自動化之設備，以追求人力資源之有效利用及提高生產效率，並藉由強化及整合集團資源、配合客戶共同開發產品，以增加產品多樣化及提高附加價值。此外，並將持續開發新的銷售與售後服務據點及發展內銷和通路業務，藉由全方位服務的策略，強化本公司之競爭力，繼續為股東創造最大的利益。

回顧過去，我要對董事會成員寶貴意見暨全體員工的奉獻和努力，表示衷心的感謝。展望未來，本公司經營團隊及所有員工同仁將以更積極務實的態度，創造廣大股東及公司員工的長期最大利益，並善盡企業社會責任，殷切期盼諸位股東能一本過去愛護本公司的精神，繼續給予百和興業更多的鼓勵與支持。

敬　祝

身體健康，闔家平安

董事長　　鄭國烟

一、101年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

年度 項目	101年度	100年度	增(減) 金額	變動比例 （%）	變動差異分析
營業收入淨額	3,060,222	4,344,411	(1,284,189)	(29.56)	雖然織鞋帶產品營業額持續上升，惟3C產品配件保護套因市場削價競爭，訂單量減少，另黏扣帶產品，亦因市場景氣不佳，故需求減少，致整體的營業收入減少，相對營業成本、營業毛利、營業利益及稅前利益減少。
已實現營業毛利	863,514	1,045,114	(181,600)	(17.38)	
營業利益	292,151	448,284	(156,133)	(34.83)	
稅前利益	305,946	391,636	(85,690)	(21.88)	
稅後淨利	246,691	310,861	(64,170)	(20.64)	

(二)預算執行狀況：本公司 101 年度並無編列財務預測 。

(三)財務收支及獲利能力分析

項目		101 年度	100 年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	26.17	32.19
	長期資金佔固定資產比率	225.95	217.22
償債能力(%)	流動比率	283.96	237.39
	速動比率	219.30	176.63
獲利能力(%)	資產報酬率	4.80	5.97
	股東權益報酬率	6.41	9.55
	純益率	8.06	7.16
	合併每股盈餘（元）	1.08	1.39
	屬母公司每股盈餘(元)	1.01	1.30

(四）研究發展狀況

1、黏扣帶的多樣化及多功能化

黏扣帶及織鞋帶透過不斷持續開發及新製程的持續導入及改良，逐漸向環保、美觀、安全、裝飾化方向發展。101 年度，本公司已獲得無鹵素阻燃錦綸黏扣帶及芳香黏扣帶等高新技術產品認證，另有防酸錦綸黏扣帶、磁保健功能黏扣帶、絢麗多彩黏扣帶及相變恒溫織帶等產品，正在申請高新技術產品認證中。

2、計劃開發之新產品

產　　品	適　用　範　圍	特　　色
變色、芳香滌綸織帶	主要用於服裝、鞋、帽	透過特殊功能整理，使織帶具有隨著溫度變化而變換顏色，並具有芳香功能，增加產品的附加價值。
可換式霓虹燈飾組合件	主要用於服裝、鞋帽、飾品廣告、慶典裝飾	採用織帶進行特殊織造並與黏扣帶進行組合，增加了裝飾效果、多變性及互換性，增加產品的附加價值。
霓虹燈滌綸織帶	主要用於喜慶裝飾用品	搭配霓虹燈線，並對織帶進行特殊織造，開發霓虹燈滌綸織帶，產品具備重量輕、承受張力大、不容易鬆弛等優點，及容易安裝及收捲，提高了織帶的附加價值。
無鹵素耐洗滌阻燃滌綸/錦綸交織黏扣帶	主要用於車輛用品	採用滌綸/錦綸交織和對黏扣帶進行特殊整理，用該製造方法所製得的無鹵素耐洗滌阻燃滌綸/錦綸交織黏扣帶，具有較高熔點和阻燃功能，能滿足市場需求。
單絲/複絲複合毛圈毛面黏扣帶	主要用於潔具等反覆受壓用品	對黏扣帶進行特殊織造，產品用於潔具等反覆受壓用品緊固件時，具有不易變形，使用強度高及壽命長的功能。
百和熱熔式燙印織帶	主要用於成衣、鞋類的接縫補強與裝飾	熱熔式燙印織帶，無需車縫，一體成型，降低工時，更方便快捷。
星空織帶	主要用於服裝	採用亮光紗，在織法上採用點、線、面的凸顯，再配以多色彩的交織，讓服裝更閃亮、更絢麗。
字母帶	主要用於運動衣褲、童裝、背包的鑲邊	採用亮光紗及瑞士進口 Muller 織機，經由色紗的搭配及織法的改變，使服裝更亮麗、更出色。
氨綸鬆緊帶	主要用於內衣、褲腰、背心、健美服	原料膠絲改為使用彈性纖維，所生產出來的鬆緊帶彈性佳、觸感舒適柔軟、超薄、及增加耐用性。

二、102年營業計劃概要

(一)經營方針

1、因世界經濟形勢趨於不穩定，致消費市場低靡，本公司藉由 ECFA 等多邊經濟協議的框架及集中採購及議價下，有效降低採購成本，配合製程工藝流程的改善，並加強管銷費用之控制，使得公司營運成本得到更有效的控制。

2、藉由設立自主通路，擴大在大陸內銷市場的服務據點，以加強客戶維繫及迅速提供服務，並擺脫通過中間商買賣之環節，降低經濟成本，提高產品毛利。

3、持續研發新的產品，使產品變化多樣，來滿足客戶一次購足的需求，並提高銷售契機和獲利能力。

4、持續配合品牌大廠開發及共同研製新產品，除可確保訂單來源，並可同時掌握流行趨勢。

5、掌握各品牌大廠對平版電腦及觸摸型手機等 3C 產品的推陳出新的契機，運用既有產品及資源，與品牌大廠直接開發相關 3C 成品週邊配件，以期擴大公司獲利來源。

6、不斷創新產品之功能性及運用面，為公司產品在汽車配飾、玩具、室內裝潢等新運用領域提供發展空間，擴大公司的獲利來源。

7、擴展通路事業，代理知名品牌手提包，並在大陸江蘇及上海等地區開設專賣據點，藉由直接涉足最終消費品市場，帶來新的利潤增長點。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司主要營業項目為黏扣帶、織帶等輔料及 3C 成品週邊配件為主，並基於滿足客戶一次購足的需求，搭配銷售射出鈎、鬆緊帶及竹炭原料。本公司將一如既往的以“立足中國，邁向世界”為目標，在全球市場開拓業務，同時與各品牌大廠共同開發新產品。另因消費性電子產品的應用日漸普遍，消費者對於電子產品保護與清潔需求亦日益增加，故本公司仍將積極開發 3C 產品週邊配件，以延伸公司產品應用面。

因公司產品線及產能充足，不僅在成衣、鞋類、運動用品、3C 電子產品週邊配件均被廣泛運用，還在醫療器械、汽車裝飾用品，電動工具等上均有發展空間，預計民國 102 年的銷售數量及營業收入仍呈穩定發展，且公司嚴格控管相關成本費用，以期提高公司獲利。

(三)重要之產銷政策

1、繼續強化產品開發與設計能力，不斷提高產品的環保、創新性及附加價值。

2、強化於製程技術改善，以增加成本優勢，提升自動化生產技術層次，加強整合各製程，縮短生產時間及人力成本，以提升產品品質及良率。

3、擴大客戶層面，針對潛在客戶及新行業進行產品推廣，創造最大利潤，並成為其產品開發的最佳夥伴，建立起不可替代的長期夥伴關係。

4、配合 3C 產品的發展，掌握流行趨勢及推陳出新，開發各項週邊配件。

(四)未來公司發展策略

1、持續保持產品的技術優勢，開發新產品及推動產品多樣化。

2、運用整體資源及各項競爭策略，擴展既有產品的運用領域暨持續開發新產品或新通路，以實現本公司成為全方位服務提供者之營運目標。

3、繼續深化與大陸及國外知名品牌廠商共同開發新產品，經營客戶關係，以高度成長率與佔有率增加營業額來創造利潤。

4、擴展 3C 產品配件、汽車、及醫療等相關產品設計及行銷。

5、配合大陸地區消費能力的上升，持續擴展通路事業據點，把握大陸內需市場增長的契機。

(五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境影響

中國大陸市場廣大，競爭者眾多，市場競爭者極易運用銷售價格的折讓，造成市場之競爭激烈。而日本受福島核災影響及因釣魚臺事件使中日關係緊張，嚴重衝擊其經濟復甦。另歐美市場因受到歐債危機的負面衝擊，景氣復甦的力道微弱。在全球各主要市場均充滿不利與不確定因素下，企業要追求成長的難度頗高。近年來中國大陸勞動力成本逐年上升及人民幣持續升值等因素導致企業成本上升壓力較大，而部份產業或客戶基於生產成本及人力資源等考量，亦有將生產基地外移之東南亞之趨勢，亦使經營環境更加的嚴峻。

本公司持續引進高速化、自動化之設備，以追求人力資源之有效利用及提高生產效率，此外本公司亦不斷投資研發，提高產品的附加價值及增加產品多樣化外，並藉由全方位服務的策略，配合客戶共同開發產品及發展內銷及通路業務，以提高附加價值，擺脫惡性競爭。本公司在大陸市場深耕多年，建立了較高的品牌知名度，已獲得廣大客戶的認可，在大陸政策不斷擴大內需的基礎上，本公司在大陸經濟發達地區建立了銷售與售後服務據點，藉以更積極及有效率的開發下游陸資品牌客戶，並已獲廣泛肯定，提高本公司之競爭力。

董事長：鄭國烟　　總經理：鄭國烟　　會計主管：張玉敏

貳、公司簡介

一、公司及集團簡介

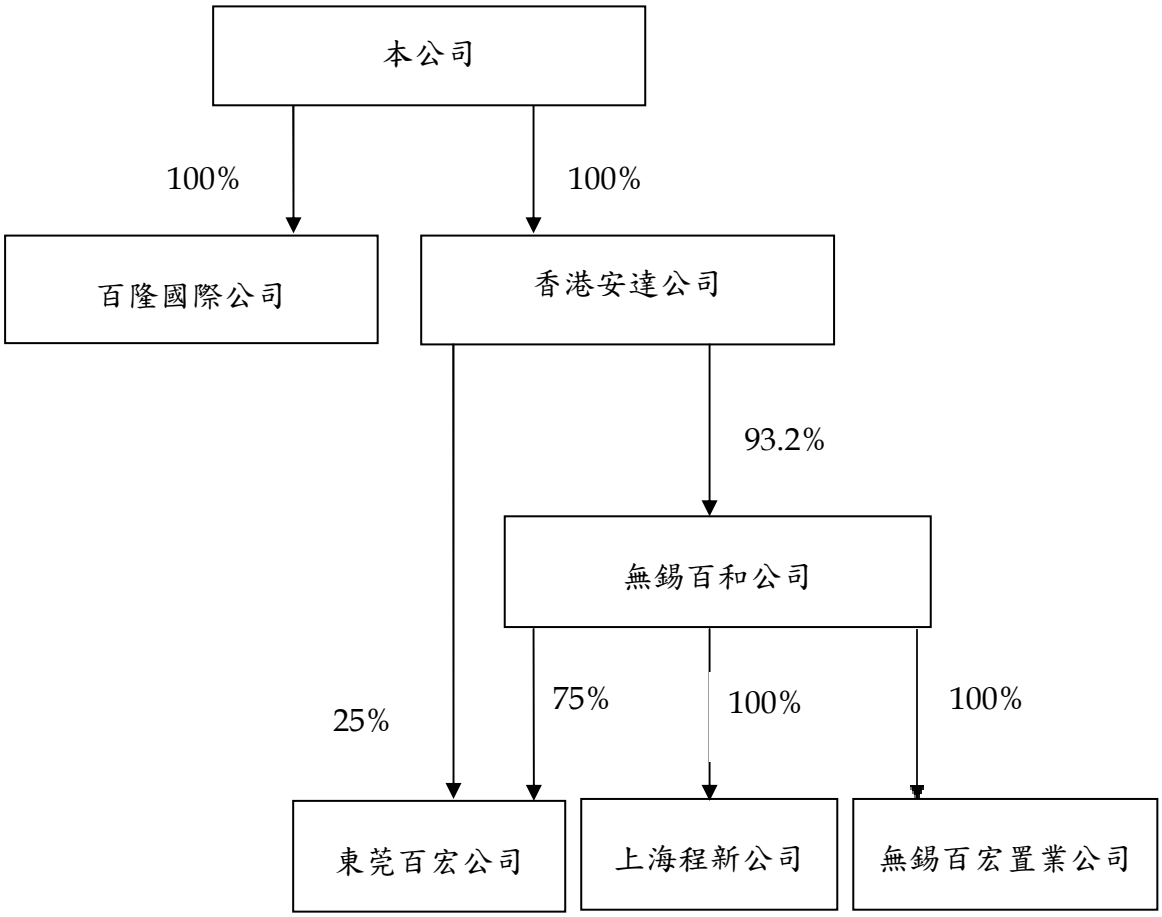
(一)設立日期及集團簡介

本公司於 95 年 11 月 6 日設立於英屬開曼群島。主要營運主體為位於中國之無錫百和織造股份有限公司（無錫百和公司）及東莞百宏實業有限公司（東莞百宏公司）。並由百隆國際貿易有限公司（百隆國際公司）統籌集團對外採購及銷售事宜。

本公司主要營業項目為黏扣帶、織帶(鞋帶)及 3C 成品週邊配件之產製及銷售。另為掌握大陸內需市場發展之契機，結合本公司與品牌客戶配合多年之優勢，本公司於上海市設立上海程新商貿有限公司(上海程新公司)逐步發展通路零售業務，以擴大公司之營運範圍並提高公司之銷售契機。此外，102 年為因應公司未來發展需要，設立無錫百宏置業管理有限公司(無錫百宏置業公司)，主要經營業務包括商業用房屋經營管理、房屋策劃諮詢及商業規劃諮詢等。

(二)集團架構

102 年 4 月 30 日



(三)風險事項分析：請見本年報第柒、六項。

二、公司及集團沿革

年度	重　　要　　記　　事
90年	台灣百和工業股份有限公司（台灣百和公司）於英屬維京群島設立百和集團有限公司(百和集團公司)，資本額美金 2,500 仟元。
	百和集團公司投資成立百和控股有限公司（百和控股公司），再由百和控股公司於中國大陸設立無錫百和公司。
	無錫百和公司取得江蘇省無錫市經濟開發區 155,454 平方公尺的土地使用權，用於興建自有廠房。
91年	無錫百和公司一號及二號廠房完工。
	無錫百和公司引進黏扣帶織機 336 台，成為台灣百和集團最大之黏扣帶生產基地。
	為擴展業務需要，無錫百和公司成立泉州分公司，負責福建地區業務。
92年	無錫百和公司提高註冊資本總額至美金 20,000 仟元。
	無錫百和公司獲錫山區政府頒「優秀外商投資企業」 。
93年	無錫百和公司獲錫山區政府頒「2003 年度十佳外商投資企業」。
94年	因應未來發展需要,無錫百和公司取得無錫經濟開發區 36,345 平方公尺的土地使用權。
	配合業務重組的需要，台灣百和公司透過百興有限公司(百興公司)投資成立東莞百宏公司，持股 100%。東莞百宏公司主要營業項目為黏扣帶及各式織帶等之產銷，以服務珠江三角洲的客戶。
95年	無錫百和公司取得 ISO 9001 品質認證。
	無錫百和公司取得 ISO 14001 環境認證。
	無錫百和公司獲無錫市錫山區人民政府頒「2005 年度十佳外商投資企業」。
	無錫百和公司獲江蘇省科技廳頒「高新技術產品認定證書」。
96年	無錫百和公司獲無錫市錫山區人民政府頒「2006 年度十佳外商投資企業」。
	無錫百和公司獲中國國家統計局工業交通統計司中國行業企業資訊發佈中心頒「2006 年紡織製成品製造行業效益十佳企業」。
	無錫百和公司配合業務發展的需要，於英屬維京群島設立百隆國際公司，負責進出口貿易業務。
	無錫百和公司成立東莞分公司，主要負責珠江三角洲地區有關黏扣帶的內銷業務。
	無錫百和公司投資東莞百宏公司美金 7,500 仟元，取得東莞百宏公司 75% 股權。

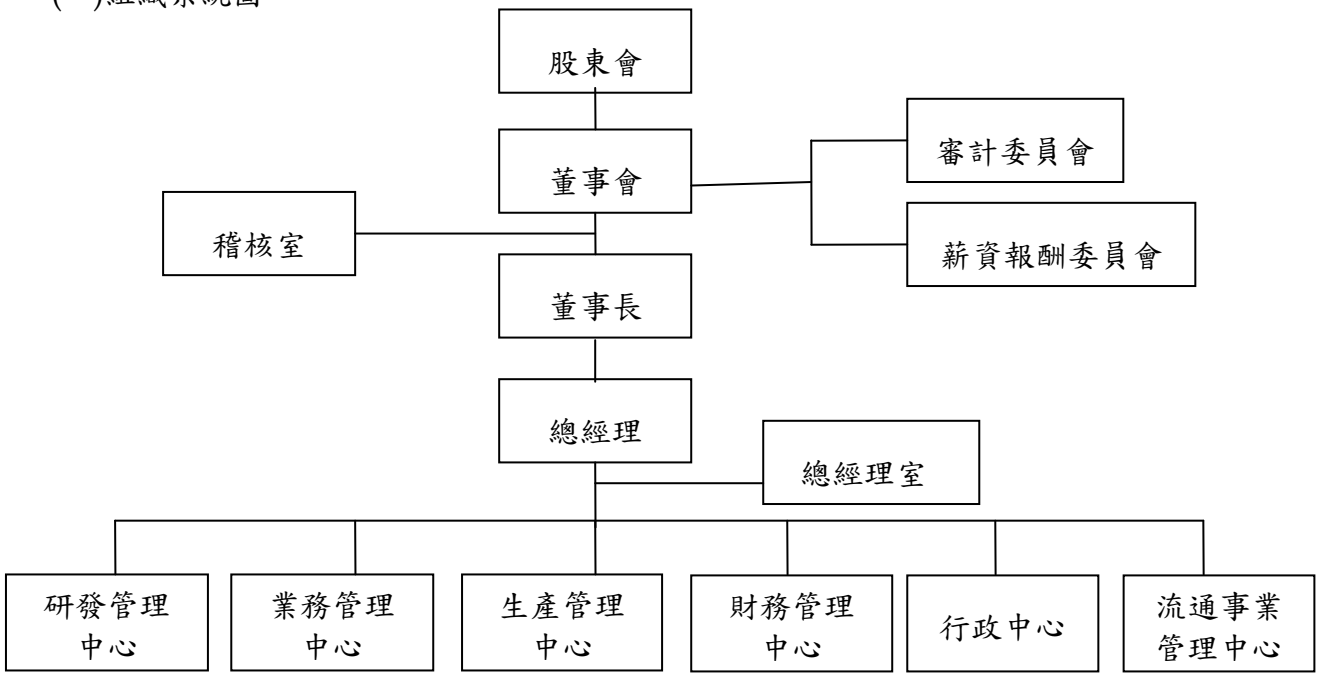
年度	重　　要　　記　　事
96年	配合集團組織調整的需要，由台灣百和公司透過百和國際有限公司（百和國際公司）於英屬開曼群島轉投資成立本公司，註冊資本為美金 20,000 仟元，台灣百和公司間接持股 100%。再由本公司轉投資設立香港安達有限公司(香港安達公司)，註冊資本為美金 20,000 仟元，本公司持股 100%。
	原由百和控股公司持有無錫百和公司 100%股權，配合集團投資架構調整，改由香港安達公司持有無錫百和公司 100%股權。
	無錫百和公司辦理現金增資並引進外部股東，本公司間接持股降為 89.3%。無錫百和公司並經股東會決議改制為股份有限公司，折換股本 300,000,000 股，每股面額人民幣 1 元，淨值及折股差額列為資本公積。
97年	東莞百宏公司辦理現金增資，註冊資本增加到美金 18,000 仟元。
	東莞百宏公司取得東莞市沙田鎮環保工業城土地使用權計 80,316 平方公尺，用於興建自有廠房。
	無錫百和公司擴充針織鬆緊帶產能，引進瑞士製織機 30 部。
98年	本公司分次辦理現金增資美金 13,000 仟元，用以充實營運資金及改善財務結構。
	配合集團投資架構調整，本公司透過香港安達公司取得百興公司持有之東莞百宏公司 25%股權。
	本公司透過增資及再投資香港安達公司，由香港安達公司向無錫百和公司少數股東購買其持有之無錫百和公司 3.91%股權，香港安達公司持有無錫百和公司之股權提高至 93.2%。
	本公司辦理盈餘轉增資美金 6,000 仟元，增資後實收資本額為美金 47,713 仟元。
99年	本公司辦理盈餘轉增資美金 8,500 仟元，增資後實收資本為美金 56,213 仟元。同年 5 月經股東會決議每股面額由美金 1 元改為新台幣 10 元，轉換後實收股本新台幣 1,764,229 仟元。
	東莞百宏公司辦理增資美金 12,000 仟元，增資後東莞百宏公司註冊資本額為美金 30,000 仟元，用於充實東莞百宏公司在大陸珠江三角洲地區的營運資金，強化 3C 成品週邊配件業務的接單能力及改善財務結構。
	無錫百和公司獲江蘇省科學技術廳頒發「高新技術產品認定證書」，並獲江蘇省科學技術廳頒發的「高新技術企業證書」，可按 15%徵收企業所得稅。同年，無錫百和公司獲海關 A 類管理認定。
	本公司於 12 月 30 日經台灣證券交易所股份有限公司核准上市。
100年	本公司於 100 年 5 月 18 日在台灣證券交易所正式掛牌。
	本公司提高額定股本至新台幣 3,000,000 仟元。
	本公司辦理現金增資發行普通股股票計 22,060 仟股，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 220,600 仟元，增資後實收股本為新台幣 1,984,829 仟元。

年度	重　　要　　記　　事
100年	本公司買回本公司股份並辦理註銷，計 6,000 仟股，減資後實際發行股數為 192,483 仟股，實收股本為新台幣 1,924,829 仟元。
	本公司辦理盈餘轉增資發行普通股股票 19,848 仟股，每股面額 10 元，總額計新台幣 198,483 仟元，增資後實收股本為新台幣 2,123,312 仟元。
	配合業務發展的需要，無錫百和公司辦理現金增資人民幣 84,592,275 元，增資後股本為人民幣 384,592,275 元。
	配合業務發展的需要，東莞百宏公司辦理現金增資美金 16,000 仟元，增資後註冊資本為美金 46,000 仟元。
	為因應未來業務發展之需要，將原由無錫百和公司持有 100%股權之百隆國際公司，改由本公司 100%持有。
	無錫百和公司榮獲江蘇省無錫市科技局評定為「阻燃黏扣帶工程中心」。
	無錫百和公司及東莞百宏公司均榮獲瑞士紡織檢驗所頒發檢驗有害物質合格的「Oeko-tex 認證」證書。
	東莞百宏公司榮獲 Adidas 公司頒發「材料供應商實驗室」證書。
	東莞百宏公司榮獲 Mizuno 公司頒發「品質管理系統優良供應商」證書。
101年	本公司間接持股 93%之無錫百和公司轉投資成立上海程新公司。
	無錫百和公司經無錫市財政局、無錫市發改委認定為「2012 年綜合型總部企業」
	本公司辦理盈餘轉增資發行普通股股票 16,987 仟股，每股面額 10 元，總額計新台幣 169,865 仟元，增資後實收股本為新台幣 2,293,177 仟元。
102年	本公司間接持股 93%之無錫百和公司投資成立無錫百宏置業公司，截至 102 年 4 月底，該公司註冊資本為人民幣 130,000 仟元。另因應集團未來發展之需要，無錫百宏置業公司並以公開競標方式取得江蘇省無錫市 54,788 平方公尺的土地使用權。
	本公司買回本公司股份並辦理註銷，計 6,000 仟股，減資後實際發行股數為 223,318 仟股，實收股本為新台幣 2,233,177 仟元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織系統圖



(二)各主要部門所營業務

部門別	主要職掌
董事會	對股東會負責，執行股東會決議，在股東會授權範圍內，決定公司經營計劃及投資方案。
董事長	對公司經營業務做成政策性指示及目標方針之訂定，並任命主要經理人對業務之執行推展。
審計委員會	代表董事會監督財務報告之編製及內部控制之有效實施，以確保財務報告的可信度，和公司各項活動的合規性。
薪資報酬委員會	訂定並定期評估檢討董事、監察人及經理人績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
稽核室	依據公司內部控制制度，定期或不定期執行查核工作，並提出稽核報告及改善方針。
總經理	執行董事會之決議，綜理公司一切事務。
總經理室	統籌、規劃公司中長期營運策略，並隨時檢視公司營運狀況，適時調整方案，以因應市場變化。
研發管理中心	包括製程研發及新產品開發，統籌無錫百和公司及東莞百宏公司及百隆國際公司的實驗室及技研中心等研發單位。
業務管理中心	統籌管理集團之業務，再依功能分別負責管理無錫百和公司、百隆國際公司及東莞百宏公司。
生產管理中心	統籌管理集團之生產及採購，再依功能分別負責管理無錫百和公司、百隆國際公司及東莞百宏公司。
財務管理中心	統籌管理集團之財務及會計事務，再依功能分別負責管理無錫百和公司、百隆國際公司及東莞百宏公司。
行政中心	統籌集團之行政管理，協助、整合各管理中心之運作。
流通事業管理中心	由上海程新公司統籌管理集團之通路事業。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料(本公司並未設置監察人)

102 年 4 月 22 日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	百和國際公司 代表人：鄭國烟	99.05.07	3 年	95.11.06	176,422,931	100.0	153,232,288	68.6	0	0	0	0	・嘉陽高中畢 ・崧佃車業負責人	註一	董事	鄭森煤	兄弟
董事	百和國際公司 代表人：鄭森煤	99.05.07	3 年	99.05.07	176,422,931	100.0	153,232,288	68.6	0	0	0	0	・培英國小 ・崧佃車業業務主任	註二	董事	鄭國烟	兄弟
董事	吳吉田 (註三)	100.04.19	3 年	100.04.19	0	0	0	0	0	0	0	0	・上海交通大學高級管理人員管理碩士	・世成開發科技股份有限公司董事	無	無	無
董事	柯世昌	99.05.07	3 年	99.05.07	0	0	0	0	0	0	0	0	・國立中興大學法商學院會計學系畢業 ・中國磷業股份有限公司會計管理師 ・全統會計師聯合事務所主任 ・第一聯合會計師事務所副總經理	・國富浩華聯合會計師事務所副總經理	無	無	無
獨立董事	吳永富	99.05.07	3 年	99.05.07	0	0	0	0	0	0	0	0	・政治大學會計所碩士 ・僑光商業技術學院兼任講師 ・元大證券承銷部業務經理 ・安侯協和會計師事務所審計部副理	・橋椿金屬(股)公司財務協理 ・肇慶市寶信金屬實業有限公司監事	無	無	無

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
獨立董事	林誠助	99.05.07	3年	99.05.07	0	0	0	0	0	0	0	0	·彰化高級商業學校 ·僑光商專會統科畢業 ·逢甲大學合作經濟系肄業 ·五十八年稅務行政丙等特考優等及格 ·台灣銀行行員甄試及格 ·五十九年會計審計特考及格 ·六十年職位分類五等稅務行政人員及格 ·六十一年稅務行政乙等特考及格 ·稅務機職：稅務員、股長、課長、分處主任、主任秘書 ·財稅人員訓練師、查帳、法務、複核班結業 ·台灣省優秀稅務人員 ·財政部優秀稅務人員 ·彰商傑出校友	·彰化第一信用合作社理事	無	無	無
獨立董事	曹永仁	99.05.07	3年	99.05.07	0	0	0	0	0	0	0	0	·北京中國政法大學研究生院經濟法博士生 ·東吳大學會計學研究所碩士 ·東吳大學會計學系畢業 ·高等考試會計師合格 ·法務部仲裁人訓練合格結業 ·建智聯合會計師事務所財務長 ·勤業會計師事務所查帳領組 ·台灣省會計師公會理事 ·朝陽科技大學、雲林科技大學、台中技術學院、逢甲大學講師 ·久津實業股份有限公司、展茂光電股份有限公司重整人 ·誠洲股份有限公司、順大裕股份有限公司、東正元電路工業	·建智聯合會計師事務所所長及合夥會計師 ·先進光電科技股份有限公司獨立董事及薪酬委員 ·彥臣生技藥品股份有限公司獨立董事	無	無	無

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
													股份有限公司重整監督人 ・中港晶華股份有限公司、誠洲股份有限公司、大中鋼鐵股份有限公司、中友百貨股份有限公司及展茂光電股份有限公司重整檢查人	及薪酬委員 ・永發鋼鐵工業股份有限公司獨立監察人 ・華頓顧問有限公司董事 ・頂倫企業股份有限公司重整人			

註一：本公司董事長兼總經理、台灣百和公司董事、春盛有限公司董事長、百和國際公司董事、東莞百和織造有限公司董事長、無錫百和公司董事長兼總經理、東莞百宏公司董事長兼總經理、百隆國際公司董事、香港安達公司董事及無錫百宏置業管理有限公司董事長。

註二：台灣百和公司董事長兼總經理、百和國際公司董事、東莞百和織造有限公司董事、和美興業有限公司董事、越南百和有限公司董事、東莞百宏公司董事、百利有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司董事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、中原興業有限公司董事。

註三：吳吉田董事於 101 年 11 月 26 日辭任本公司董事，預計配合本屆董事之任期屆滿，於 102 年 6 月 20 日股東常會辦理改選。

法人股東之主要股東

102 年 4 月 20 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
百和國際公司	台灣百和公司

主要股東為法人者其主要股東

102 年 4 月 20 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率(%)
台灣百和公司	鄭國烟	7.02%
	鄭森煤	5.31%
	鄭智瑜	5.07%
	花旗（台灣）商業銀行受託保管群益證券（香港）有限公司客戶群益證券託管有限公司投資專戶	4.27%
	匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司受託保管兆豐資本（亞洲）有限公司兆豐證券（香港）有限公司投資專戶	3.20%
	新光人壽保險股份有限公司 代表人：吳東進	2.96%
	鄭陳阿味	2.24%
	陳景松	1.96%
	鄭李綉麥	1.73%
	林義明	1.51%

註:本表所列持股包含具有保留運用決定權信託持股數。

董事獨立性相關資料

姓名＼條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
百和國際公司 代表人：鄭國烟	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	-	無
百和國際公司 代表人：鄭森煤	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	-	無
柯世昌	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
吳吉田(註二)	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
吳永富	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	無
林誠助	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	無
曹永仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	2

註一：1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
5. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
7. 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
9. 未有公司法第 30 條各款情事之一。
10. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

註二：吳吉田董事於 101 年 11 月 26 日辭任本公司董事，預計配合本屆董事之任期屆滿，於 102 年 6 月 20 日股東常會辦理改選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102 年 4 月 22 日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	鄭國烟	95.11.06	0	0	0	0	0	0	・百和興業公司董事長	註一	生產管理中心協理	張明傑	姻親
生產管理中心副總經理	黃江東	93.05.01	33,357	0.01%	0	0	0	0	・正德工商機工科畢 ・三永紡織有限公司機修師	・東莞百宏公司廠務部副總經理 ・東莞百宏公司董事	無	無	無
業務管理中心副總經理	黃新發	95.10.01	55,740	0.02%	0	0	0	0	・政大企業經營班結業 / 中華技術學院畢 ・威發洋行股份有限公司業務經理	・無錫百和公司業務部副總經理 ・無錫百和公司董事	無	無	無
業務管理中心副總經理	楊梅庭(註二)	96.03.01	33,357	0.01%	0	0	0	0	・嘉義農專食品加工科畢	・東莞百宏公司業務部副總經理	無	無	無
總經理室 協理	鄭錫銅	96.03.01	23,826	0.01%	0	0	0	0	・彰化高工畢 ・無錫百和公司管理部協理	・東莞百宏公司管理部協理	無	無	無
業務管理中心 協理	林敬惠	94.04.01	47,653	0.02%	0	0	0	0	・南台技術學院電子工程系畢 ・廉潔生鮮股份有限公司業務部	・無錫百和公司泉州分公司業務部協理	無	無	無
業務管理中心 協理	杜敏男	96.03.01	21,444	0.01%	0	0	0	0	・University of Northern Virginia MBA Graduation 畢	・東莞百宏公司業務部協理	無	無	無
業務管理中心 協理	張君瑜(註二)	98.07.21	59,567	0.03%	54,000	0.02%	0	0	・嘉義農專食品加工系畢	・東莞百宏公司業務部協理	無	無	無
業務管理中心 協理	林弈菖	100.08.01	32,166	0.01%	0	0	0	0	・開南商工製圖科畢 ・三景實業股份有限公司業務部	・無錫百和公司業務部協理	無	無	無
生產管理中心 協理	施奕良	100.08.01	5,000	0	0	0	0	0	・南亞工專機械畢 ・台灣化學纖維(股)公司彰化廠機械人員 ・二億企業(股)有限公司研發人員/廠務主管 ・利勤實業(股)有限公司廠務生產主管	・無錫百和公司廠務部協理 ・無錫百和公司監事 ・無錫百宏置業公司董事	無	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
生產管理中心 協理	張明傑(註二)	98.07.21	39,314	0.02%	0	0	0	0	・高雄工專機械工程畢 ・新民商工教師 ・山綺高工教師	・東莞百宏公司生產部協理	總經理	鄭國烟	姻親
研發管理中心副協理	黃琪騰	100.07.01	0	0	0	0	0	0	・勝原自動控制行技術員	・東莞百宏公司技研部副協理	無	無	無
財務管理中心財務協理	林美惠	97.09.26	23,826	0.01%	0	0	0	0	・空中大學商學系畢 ・尚德實業(股)公司資材人員	・無錫百和公司財務部協理 ・無錫百和公司監事 ・無錫百宏置業公司監事	無	無	無
財務管理中心會計經理	張玉敏	96.03.30	5,956	0	0	0	0	0	・彰師大商教系畢	・百隆國際公司會計經理	無	無	無
稽核室經理	黃舒瓴	97.09.26	7,147	0	0	0	0	0	・靜宜大學畢 /高考會計師及格 ・無錫百和公司稽核副理	無	無	無	無

註一：本公司董事長、台灣百和公司董事、春盛有限公司董事長、百和國際公司董事、東莞百和織造有限公司董事長、無錫百和公司董事長兼總經理、東莞百宏公司董事長兼總經理、百隆國際公司董事、香港安達公司董事及無錫百宏置業公司董事。

註二：業務管理中心楊梅庭副總、張君瑜協理及生產管理中心張明傑協理分別於 101 年 8 月 1 日離職、102 年 4 月 8 日離職及 102 年 3 月 1 日退休。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

101 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額佔稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、F及G等七項總額佔稅後純益之比例		有無領取自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數(I)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
																現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
董事	百和國際公司	0	0	0	0	4,172	4,172	0	0	1.79%	1.69%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.79%	1.69 %	無
董事	柯世昌																									
董事	吳吉田(註一)																									
獨立董事	吳永富																									
獨立董事	林誠助																									
獨立董事	曹永仁																									
董事	鄭國烟(百和國際公司代表人)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,876	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.22%	無
董事	鄭森煤(百和國際公司代表人)																									

註一：吳吉田董事於 101 年 11 月 26 日辭任本公司董事，預計配合本屆董事之任期屆滿，於 102 年 6 月 20 日股東常會辦理改選。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	百和國際公司 柯世昌 吳吉田 吳永富 林誠助 曹永仁	百和國際公司 柯世昌 吳吉田 吳永富 林誠助 曹永仁	百和國際公司 柯世昌 吳吉田 吳永富 林誠助 曹永仁	百和國際公司 鄭森煤(百和國際公司代表人) 柯世昌 吳吉田 吳永富 林誠助 曹永仁
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	無	無	無	無
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	無	無	無	無
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	無	無	無	鄭國烟(百和國際公司代表人)
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	無	無	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	無	無	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	6 人	6 人	6 人	8 人

2.監察人之酬金：本公司並未設置監察人，故不適用。

3.總經理及副總經理之酬金

101 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額佔稅後純益之比例（%）		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
								本公司		財務報告內所有公司								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	鄭國烟	0	8,854	0	0	0	12,950	0	0	0	0	0	8.84%	0	0	0	0	無
生產管理中心副總經理	黃江東																	
業務管理中心副總經理	黃新發																	
業務管理中心副總經理	楊梅庭(註一)																	

註一：業務管理中心楊梅庭副總於 101 年 8 月 1 日離職。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	鄭國烟 楊梅庭 黃江東 黃新發	楊梅庭
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	無	黃江東 黃新發
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	無	無
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	無	鄭國烟
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	4 人	4 人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：本公司並無配發員工紅利之情形。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1.本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比率之分析

項目	酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益			
	101年		100 年	
	本公司	合併報表內	本公司	合併報表內
董事	1.79%	1.79%	1.51%	1.51%
總經理及副總經理	0%	9.39%	0%	7.71%
合併總利益	1.79%	11.18%	1.51%	9.22%

2.給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)依本公司章程規定：董事之報酬，每年不論營業盈虧，由薪資報酬委員會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準、公司經營績效及未來風險之關連合理性提出建議，經董事會決議後行之。

(2)本公司獨立董事，以及非參與本公司日常經營管理事務之董事，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬為每月美金壹仟元，並得由全體董事之酬勞總額項下支應，董事會並得依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，酌予調整之。

(3)總經理及副總經理兼具公司執行管理及營運之職責，其薪資包括薪資、獎金等，依其貢獻、資歷及經營績效為考量，並參考同業水準發放。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1. 最近年度(101 年度)，本公司董事會開會 6 次(A)，董事出(列)席情形如下

職稱	姓 名	實際出(列)席次	委託出席次	實際出(列)席率(%)(B/A)	備註
董事長	百和國際公司代表人鄭國烟	6	0	100.0	無
董事	百和國際公司代表人鄭森煤	5	1	83.3	無
董事	柯世昌	6	0	100.0	無
董事	吳吉田	1	4	20.0	101 年 11 月 26 日辭任，應出席次數5次，出席率20%
獨立董事	吳永富	6	0	100.0	無
獨立董事	林誠助	6	0	100.0	無
獨立董事	曹永仁	6	0	100.0	無

2.其他應記載事項

(1)證交法第十四條之三所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有記錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

(2) 101 年度董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

A.(a)董事姓名：吳永富、林誠助及曹永仁。

(b)議案內容：

101 年 6 月 28 日董事會決議有關薪酬委員之委任契約暨薪酬案。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

吳永富、林誠助及曹永仁三位獨立董事，因擔任本公司薪資報酬委員會之委員，為避免與其有利害關係，三位獨立董事於上述董事會議案時均自行迴避，不參與該案討論及表決。

B.(a)董事姓名：鄭森煤及鄭國烟。

(b)議案內容：

101 年 8 月 15 日董事會決議本公司間接轉投資無錫百和公司擬向關係企業無錫百勝化學纖維有限公司(以下簡稱無錫百勝公司)購置捻紗機及其

他相關設備。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

鄭森媒、鄭國烟董事同時分別擔任無錫百勝公司及無錫百和董事，為避免與其有利害關係，二位董事於上述董事會議案時均自行迴避，不參與該案討論及表決。

C.(a)董事姓名：鄭國烟。

(b)議案內容：

101 年 11 月 26 日董事會決議 101 年度經理人員年度獎金預計發放標準。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

鄭國烟董事為本公司之經理人，為避免與其有利害關係，於上述董事會議案時自行迴避，不參與該案討論及表決。

(3)當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估

本公司於 99 年 5 月 7 日改選董事，新增三名獨立董事並成立審計委員會，並配合百和國際公司辭任一名其所推派法人董事，於 100 年之股東常會補選一名董事，該位董事已於 101 年 11 月 26 日辭任，本公司擬於最近一次股東會補選 並全面改選董事會成員。另本公司於 100 年 12 月 14 日成立薪資報酬委員會，並由三位獨立董事兼任薪資報酬委員會委員，藉以強化董事會職能。

(二)審計委員會運作情形

1.審計委員會運作情形

(1)最近年度(101 年度)，本公司審計委員會計開會 7 次(A)，審計委員出(列)席情形

職稱	姓名	實際出(列)席(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(B/A)	備註
獨立董事	吳永富	7	0	100.0	無
獨立董事	林誠助	6	1	85.7	無
獨立董事	曹永仁	7	0	100.0	無

(2)其他應記載事項

A.證交法第十四條之五所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

B.獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內

容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

C.獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司於 99 年 5 月 7 日審計委員會設立後，相關稽核報告皆送獨立董事審閱，另稽核人員亦於審計委員會報告稽核業務執行情形。會計師則依會議議程內容，視需要列席審計委員會。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本集團在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有辦事處，由發言人及代理發言人處理股東建議事項。 (二)本公司目前最終股東為台灣百和公司，且本公司將隨時掌握及更新董事、經理人及持股10%以上股東的持股情形。 (三)本公司與關係企業間之管理權責皆有明確劃分，企業往來亦遵循本公司之內部控制制度相關規定執行。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)公司現設有三名獨立董事。 (二)本公司設有審計委員會，由審計委員會及董事會定期評估簽證會計師之獨立性，確保會計師可超然獨立的執行各項審計業務。	無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人、代理發言人，並已於公司網站(http://www.paiho.cn)、年報及公開說明書等資料揭露其聯絡電話及電子信箱，俾以建立與利害關係人溝通管道。	無重大差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)本公司於公司網站架設「投資人專區」，完整揭露財務業務資訊，包含公司治理、營收資訊、財務報表及法人說明會等，並連結至「公開資訊觀測站」，供股東及社會大眾等參考。 (二)本公司係有指定專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站公告。	無重大差異。
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司除於99年5月7日成立審計委員會外，並於100年12月14日完成設置薪資報酬委員會，以強化董事會之職能。本公司薪酬委員之運作情形，詳見第28頁。	本公司董事會委請勤業眾信聯合會計師事務所進行超然獨立的查核，並設立審計委員會及薪資報酬委員會，以加強公司治理，未來並將視公司營運需要，設置相關的功能性委員會。

六、公司如依據【上市上櫃公司治理實務守則】訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：

本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之【內部控制制度】、【內部稽核實行細則】、【取得或處分資產處理程序】、【資金貸與他人作業管理辦法】、【背書保證作業管理辦法】，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營並有效監督經營階層。

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、 利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

(一)員工權益：本公司嚴格遵守相關勞動法律法規，建立員工工會，保障員工合法權益。

(二)僱員關懷：透過充實安定員工生活的福利制度及良好之教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。如：

1.依法辦理員工醫保、工傷保險及團體意外險等。

2.本公司依法成立工會組織，提撥職工福利金，每年定期給員工做健康檢查，並組織員工舞蹈活動、歌唱及籃球比賽等豐富員工生活的福利措施。

3.每年不定期舉行消防演習，並在每週晨會上向員工宣導勞工安全衛生知識，以防止職業災害，保障員工安全與健康。

(三)投資者關係：本公司於台灣成立台灣辦事處，設有發言人、代理發言人及股務承辦人員處理股東建議。

(四)供應商關係：本公司秉持誠信經營，對於供應商所提供之產品品質、數量及交貨期均有所要求，亦依契約執行對廠商之付款；對於協力廠商有技術上之障礙，亦於必要時提供廠商相關之技術協助。

(五)利害關係人之權利：本公司網站(http://www.paiho.cn)設有「投資人專區」，揭露財務、業務相關資訊，並連結至「公開資訊觀測站」，供利害關係人參考。另本公司股務代理機構「中國信託商業銀行代理部」亦協助處理利害關係人之相關問題及建議等事項。若涉及法律問題，則將委請專業律師或法務人員進行處理，以維護利害關係人之權益。

(六)董事及獨立董事進修之情形：本公司積極鼓勵董事參與進修課程，以增進董事專業技能，並強化公司治理之執行。本公司董事進修之情形詳見第 35 - 36 頁。

(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。

(八)客戶政策之執行情形：本公司與客戶保持良好的溝通，提供優質的服務。

(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：無。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。

(四)薪酬委員會運作情形

1.薪酬委員會運作情形

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：100 年 12 月 14 日至 102 年 5 月 7 日，最近年度(101 年度)薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員出席情形如下

職稱	姓名	實際出席次數（B）	委託出席次數	實際出席率(%)（B/A）	備註
召集人	吳永富	3	0	100.0	無
委員	林誠助	3	0	100.0	無
委員	曹永仁	3	0	100.0	無

(3)其它應記載事項

A.董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。

B.薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

2.薪酬委員獨立性相關資料

身份別	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註一)								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註(註二)
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格　領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	吳永富	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是
獨立董事	林誠助	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是
獨立董事	曹永仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	是

註一：1. 非為公司或其關係企業之受僱人。

2. 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

5. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

7. 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

8. 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註二：若成員身分別係為董事，請說明是否符合【股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法】第 6 條第 5 項之規定。

(五)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 （一）公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 （二）公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 （三）公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一)本公司尚未訂定企業社會責任守則，但已於日常營運活動中落實社會責任制度之執行，如積極推動公司治理、提供員工良好工作環境及福利、主動執行環保節能工作、並自發參與社會公益活動。如無錫百和參與「冬令送暖」扶貧救困活動，東莞百宏參與西元2012年度廣東扶貧濟困日捐助活動，此皆為本公司及各子公司積極參與社會活動的例證。未來本公司亦會視情況訂立相關政策。 (二)本公司雖未設置推動企業社會責任專（兼）職單位，但本公司及各子公司從自身做起，秉承對企業負責、對營業地負責及對社會負責的態度，在環保上或人道救濟上皆不遺餘力。 (三)設有法務部門，定期向董事宣導倫理教育。並利用每週晨會、月會向員工宣導企業倫理觀念，各子公司制定廠規廠紀將倫理成效與員工績效相結合。	惟如有法令或實際必要之考量時，爰依【上市上櫃公司企業社會責任實務守則】及相關法令辦理。

二、發展永續環境 （一）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 （二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 （三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 （四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一)為善盡各項資源之利用效率，各生產基地皆加裝廢水回收設備及廢氣處理設備，以能重覆使用水資源，減少大氣污染，從而降低對環境負荷之影響。 (二)本公司之各子公司皆通過國家廢水排放等環境質量檢測，均按照國家環保總局、衛生部等國家標準及相關行業標準執行。 (三)設有專責人員負責環境管理。截止目前為止，並未發生任何影響環境的重大情形。 (四)積極配合政府節能減排活動，在指定日限電，加強廢氣的循環使用。倡導員工隨手關燈，儘量減少使用空調，從多方面達到節能減碳及溫室氣體減量的政策。	尚無重大差異。

三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 （二）公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三）公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 （四）公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 （五）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （六）公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一) 本公司及各子公司除依勞動法規定，與員工簽訂勞動合同，保障員工的合法利益外，公司設有工會，增加與員工的互動，勞動爭議調解委員會提供勞動爭議的救濟途徑。另設有職工福利委員會，為員工提供各項福利。公司勞資關係和諧，無因勞資糾紛而需協調之情事。 (二) 公司不斷改善員工工作環境,以建立完善工作職場，除每年對於員工進行消防、工安危害訓練外，並舉辦身心健康講座教育訓練，使員工得以安心、放心投入職場工作。 (三) 與客戶保持良好的溝通,提供優質的服務,並設有專門部門處理品質及客訴問題。 (四) 與供應商簽訂供應協議,要求供應商提供之原材料均需無有害物質。公司檢驗人員嚴格把關,確保企業產品安全。 (五)本公司及各子公司秉持取之於社會，回饋於社會之心意，不定期參加各項社會公益或地方活動，如無錫百和公司參與贊助佛教事業；東莞百宏公司參與贊助義沙管理區西元2012年度龍舟賽、參與捐贈沙田教育基金會的社會公益活動等，並且為促進大陸與台灣兩地發展，本公司及各子公司西元2012年度參與贊助臺灣學生赴大陸企業研習專案為兩岸學生提供交流學習、就業的機會。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 （一）公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 （二）公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本公司及各子公司依據相關法令於公司網站(http://www.paiho.cn)、年報及公開說明書中揭露履行社會責任之資訊。 (二)本公司及各子公司致力於企業社會責任之推動，但目前尚未編製企業社會責任報告書。未來將視情況考量是否編製企業社會責任報告。	尚無重大差異。
五、公司如依據【上市上櫃公司企業社會責任實務守則】訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。		

六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： (一)本公司及各子公司熱衷參與社區活動，宣達並鼓勵員工參與，以增進社區間之和諧關係。 (二)本公司及各子公司回饋社會之心意，不定期參加各項社會捐贈公益活動，如：參與2012年「冬令送暖」扶貧救困活動等，本公司及各子公司除慷慨捐款外，並鼓勵公司員工共同加入捐款之行列，以回饋社會。
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司及各子公司皆通過國家環境質量檢測，並按照國家環保總局、衛生部等國家標準及相關行業標準執行。

（六）公司履行誠信經營情形及採行措施

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 （二）公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 （三）公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	（一）本公司與客戶及供應商往來採公平與透明之方式進行商業活動，而董事會與管理階層亦積極落實誠信守則，並適時就有關自身利益之事項予以迴避。 （二）本公司訂定員工工作守則，防範不誠信行為之發生。新進員工之職前訓練講習課程中，指派專人講述誠信原則與相關內、外部法令規定，俾利誠信原則之深化。 （三）本公司內部規定，員工於從事商業活動中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或作出其他違背誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。	尚無重大差異。
二、落實誠信經營 （一）公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 （二）公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 （三）公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 （四）公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	（一）本公司以公平與透明之方式進行商業活動，建立客戶誠信信用度，針對信用度較低之客戶，本公司實行款到發貨的原則，並在合同中註明；信用度較高之客戶按貨到付款的原則進行商業活動，與客戶建立良好關係；避免與不誠信廠商進行交易。 （二）本公司雖未設置推動企業誠信經營專（兼）職單位，但本公司及各子公司確實遵守公司法等相關法令，以及相關稽核、內控等內部規章，並參酌【上市上櫃公司誠信經營守則】，作為落實誠信經營之依據。 （三）本公司制定比價制度及招標制度，以杜絕不誠信之行為影響商業關係或交易行為，目前公司運作良好，皆無不誠信之行為發生。 （四）本公司制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員及外部專業人員（會計師）不定期抽查其執行情形。	尚無重大差異。

三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司內部人及員工若有違反員工工作守則，或利用職權謀取不法利益之情形時，公司會依據相關法令及員工規則之規定，進行懲處，且於公司的公佈欄公告相關資訊。本公司並設有員工申訴箱，由各權責主管及時處理員工申訴案件。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 （一）公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	（一）公司已設有公司網站(http://www.paiho.cn)供社會大眾查詢，對重大財務、業務資訊均依法令規範適時揭露於公開觀測網站，並於年報、公開說明書中揭露誠信經營相關資訊情形。 （二）本公司各項需揭露資訊均有專人負責蒐集及上網揭露。	尚無重大差異。
五、公司如依據【上市上櫃公司誠信經營守則】訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章，但如上所述，本公司之實際運作已依據公司治理精神並參考公司治理相關規範，未來將透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之永續運作。有關主管機關對公司治理相關的規範，於公開資訊觀測站（http://newmops.twse.com.tw）「公司治理」項下之「訂定公司治理之相關規程規則」可供下載。

(八)公司治理運作情形之其他重要資訊

1. 101 年度董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	百和國際公司 代表人: 鄭國烟	101/11/27	社團法人中華公司治理協會	企業營運模式的成功轉型-微利時代的價值創新	3
董事	百和國際公司 代表人: 鄭森煤	101/11/27	社團法人中華公司治理協會	企業營運模式的成功轉型-微利時代的價值創新	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	柯世昌	101/11/27	社團法人中華公司治理協會	企業營運模式的成功轉型-微利時代的價值創新	3
獨立董事	吳永富	101/08/06	社團法人中華公司治理協會	獨立董事職能發揮與審計委員會運作實務	3
		101/09/14	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「薪資報酬委員會」運作及我國企業員工獎酬工具運用實務	3
獨立董事	曹永仁	101/10/18	中華民國會計師公會全國聯合會	中小企業國際財報準則簡介及與現行商會法規、準則差異	6
獨立董事	林誠助	101/11/27	社團法人中華公司治理協會	企業營運模式的成功轉型-微利時代的價值創新	3

2. 101 年度經理人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	鄭國烟	101/11/27	社團法人中華公司治理協會	企業營運模式的成功轉型-微利時代的價值創新	3
會計經理	張玉敏	101/04/16 ｜ 101/04/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管專業認證/替代資格認證班	30
		101/04/23 ｜ 101/04/25			
稽核室經理	黃舒瓴	101/07/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內部稽核人員在IFRS 政策下之稽核實務與企業「財報不實」違法案例探討	6
		101/10/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	海外轉投資事業的財務規劃與稽核控制實務	6

3. 101 年度本公司財會及稽核相關人員，取得國內外相關證照情形：無。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書

百和興業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：102年03月15日

本公司民國 101 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國102年3月15日董事會通過，出席董事6人同意本聲明書之內容，併此聲明。

百和興業股份有限公司

董 事 長：鄭 國 烟　　簽章

總 經 理：鄭 國 烟　　簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 101 年度及截至年報刊印日止股東會之重要決議

股東會開會日期	重要決議事項
101 年 6 月 28 日	1. 承認本公司 100 年度決算表冊。 2. 承認本公司 100 年度盈餘分配案。 3. 決議盈餘轉增資發行新股案。 4. 修訂【公司章程】。 5. 修訂【取得或處分資產處理程序】。 6. 修訂【董事選舉辦法】。 7. 修訂【董事會議事規則】。

2. 101 年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議

董事會開會日期	重要決議事項
101 年 3 月 16 日(101 年第 1 次董事會)	1. 同意對關係企業百隆國際公司提供背書保證。 2. 通過修訂本公司【公司章程】。 3. 通過修訂【董事會議事規則】。 4. 通過修訂【取得或處分資產處理程序】。 5. 通過 100 年度內部控制制度自行評估之「內部控制制度聲明書」。 6. 通過增修本集團【內部控制制度】部份條文。 7. 通過增修本集團 101 年度內部控制年度稽核計畫。 8. 通過修訂【子公司監控作業管理辦法】。 9. 同意本公司選派至各轉投資事業擔任董事及監察人之人選。 10. 同意變更本公司在中華民國境內之訴訟及非訟代理人。 11. 通過本公司 100 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表。 12. 通過本公司 100 年度盈餘分配案。 13. 通過盈餘轉增資發行新股。 14. 決議 101 年股東常會召開日期、 時間、地點及召集事由。 15. 決議受理股東提出 101 年股東常會議案相關事宜。 16. 通過本公司【經理人員敘薪標準】。 17. 審查通過本公司應提交薪資報酬委員會進行薪酬審核之適用經理人範圍暨其每月固定薪酬。
101 年 4 月 3 日(101 年第 2 次董事會)	1. 同意向元大商業銀行申請美金 2,000 仟元融資額度(續約)。 2. 通過修訂本公司【公司章程】。 3. 通過修訂本公司【董事選舉辦法】。 4. 通過增加 101 年股東常會召集事由。 5. 通過由無錫百和公司於中國大陸上海市轉投資設立子公司「上海程新商貿有限公司」(上海程新公司)。 6. 通過上海程新公司董監事人員之委任。

101 年 5 月 9 日(101 年第 3 次董事會)	1. 同意對關係企業東莞百宏公司及百隆國際公司提供背書保證。 2. 同意向玉山銀行及富邦銀行申請共計美金 7,000 仟元融資額度（續約）。 3. 通過修訂本公司【公司章程】。 4. 通過修訂本公司【董事會議事規則】。 5. 通過修改本公司 101 年度股東常會召集事由。
101 年 6 月 28 日(101 年第 4 次董事會)	1. 同意對關係企業東莞百宏公司及百隆國際公司提供背書保證。 • 通過本公司【董事酬勞提列及發放辦法】。 2. 通過薪酬委員之委任契約暨薪酬。
101 年 8 月 15 日(101 年第 5 次董事會)	1. 同意向國泰世華銀行及彰化銀行申請共計美金 4,500 仟元融資額度（續約）。 2. 通過本公司 101 年上半年度之財務報表及合併財務報表。 3. 通過盈餘轉增資發行新股及發放現金股利事宜。 4. 通過本公司之間接轉投資公司無錫百和公司擬向關係企業無錫百勝化學纖維有限公司購置捻紗機及其他相關設備。
101 年 11 月 26 日(101 年第 6 次董事會)	1. 同意向中國信託銀行及台新國際銀行申請共計美金 4,000 仟元融資額度（續約）。 2. 同意對關係企業東莞百宏公司及百隆國際公司提供背書保證。 3. 通過修訂【財務報表編製作業管理辦法】。 4. 通過修訂【集團企業及關係人交易作業管理辦法】。 5. 通過修訂【子公司監控作業管理辦法】。 6. 通過修訂【內部控制自行檢查作業管理辦法】。 7. 通過修訂本集團【內部控制制度】部份條文。 8. 通過本集團 102 年內部控制年度稽核計畫。 9. 通過變更背書保證專用章之保管人。 10. 通過買回本公司股份, 以維護公司信用及股東權益事宜。 11. 通過出具已考慮公司財務狀況，不影響公司資本維持之聲明書。 12. 通過本公司 102 年營運計劃及年度預算。 13. 通過 101 年度經理人員年度獎金預計發放標準。

102 年 1 月 16 日(102 年第 1 次董事會)	1. 通過由無錫百和公司於無錫市轉投資設立子公司。 2. 通過無錫百宏置業公司之董監事人員委任案。 3. 通過由無錫百宏置業公司參與江蘇省無錫市國土資源局所承辦土地(使用權)之公開競標事宜。
102 年 3 月 15 日(102 年第 2 次董事會)	1. 同意對關係企業東莞百宏公司提供背書保證。 2. 通過無錫百宏置業公司現金增資案。 3. 通過註銷本公司買回本公司之股份。 4. 通過修訂【公司章程】。 5. 通過修訂【股東會議事規則】, 6. 通過修訂【董事會議事規則】。 7. 通過修訂【資金貸與他人作業管理辦法】。 8. 通過修訂【背書保證作業管理辦法】。 9. 通過修訂【衍生性商品交易管理辦法】。 10. 通過 101 年度內部控制制度自行評估之「內部控制制度聲明書」。 11. 通過本公司 101 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表。 12. 通過本公司 101 年度盈餘分配案。 13. 通過改選本公司董事案。 14. 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。 15. 通過本公司 102 年股東常會召開日期、 時間、地點及召集事由。 16. 通過受理股東提出 102 年股東常會議案相關事宜。 17. 通過無錫百和公司董事補選案。
102 年 5 月 3 日(102 年第 3 次董事會)	1. 同意對關係企業百隆國際公司提供背書保證。 2. 通過上海程新公司現金增資案。 3. 通過本公司獨立董事選舉候選人名單審核案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費(註1)	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁	4,050	0	0	0	420	420	101 年度	
	成德潤								

註1：主要係百和興業公司及子公司之審計公費。
註2：主要係稅務諮詢及 IFRS 諮詢服務等公費。

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上：不適用。
(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。
(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五者：不適用。

五、更換會計師資訊：無。

六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	101 年度		當年度截至 4 月 22 日止	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
大股東	百和國際公司	11,350,539	0	0	0
董事	百和國際公司 代表人：鄭國烟	11,350,539	0	0	0
董事	百和國際公司 代表人：鄭森煤	11,,350,539	0	0	0
董事	柯世昌	0	0	0	0
董事	吳吉田 (註一)	0	0	0	0
獨立董事	吳永富	0	0	0	0
獨立董事	林誠助	0	0	0	0
獨立董事	曹永仁	0	0	0	0
總經理	鄭國烟	0	0	0	0

職　稱	姓　名	101 年度		當年度截至 4 月 22 日止	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
生產管理中心副總經理	黃江東	2,470	0	0	0
業務管理中心副總經理	黃新發	22,647	0	0	0
業務管理中心副總經理	楊梅庭 (註二)	2,470	0	0	0
總經理室協理	鄭錫銅	1,764	0	0	0
業務管理中心協理	林敬惠	3,529	0	0	0
業務管理中心協理	杜敏男	1,588	0	0	0
業務管理中心協理	張君瑜 (註二)	4,412	0	0	0
業務管理中心協理	林弈菖	2,382	0	0	0
生產管理中心協理	施奕良	5,000	0	0	0
生產管理中心協理	張明傑 (註二)	2,912	0	0	0
研發管理中心副協理	黃琪騰	0	0	0	0
財務管理中心財務協理	林美惠	1,764	0	0	0
財務管理中心會計經理	張玉敏	441	0	0	0
稽核室經理	黃舒瓴	529	0	0	0

註一：吳吉田董事於 101 年 11 月 26 日辭任本公司董事，預計配合本屆董事之任期屆滿，於 102 年 6 月 20 日股東常會辦理改選。

註二：業務管理中心楊梅庭副總、張君瑜協理及生產管理中心張明傑協理分別於 101 年 8 月 1 日離職、102 年 4 月 8 日離職及 102 年 3 月 1 日退休。

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
百和國際公司	153,232,288	68.62%	0	0	0	0	無	無	無
中華開發工業銀行股份有限公司	14,034,297	6.28%	0	0	0	0	無	無	無
寶座投資股份有限公司	4,424,735	1.98%	0	0	0	0	無	無	無
陳文昌	2,846,104	1.27%	0	0	0	0	無	無	無
元大創業投資股份有限公司	2,608,382	1.17%	0	0	0	0	無	無	無
林新移	1,891,240	0.85%	0	0	0	0	無	無	無
華南商業銀行股份有限公司	1,787,049	0.80%	0	0	0	0	無	無	無
陳逸凡	1,779,840	0.80%	0	0	0	0	無	無	無
花旗（台灣）商業銀行受託保管英屬維京群島商亞太創投有限責任合夥投資專戶	1,644,085	0.74%	0	0	0	0	無	無	無
吳正忠	1,429,639	0.64%	0	0	0	0	無	無	無

九、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，及合併計算綜合持股比例

102 年 4 月 30 日；單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
香港安達公司	47,835	100.00%	0	0	47,835	100.00%
百隆國際公司	1,500	100.00%	0	0	1,500	100.00%
無錫百和公司	358,432	93.20%	0	0	358,432	93.20%
東莞百宏公司(註一)	0	94.90%	0	0	0	94.90%
上海程新公司(註一)	0	93.20%	0	0	0	93.20%
無錫百宏置業公司(註一)	0	93.20%	0	0	0	93.20%

註一：東莞百宏公司、上海程新公司及無錫百宏置業公司為有限責任公司不設股數。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

單位：仟股：除另予註明者外，為美金及新台幣仟元

年 月	發行價格	核定股本(註一)		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
96 年 9 月	美金 1 元	60,000	60,000	20,000	20,000	設立(現金)	無	(註二)
98 年 1 月	美金 1 元			24,500	24,500	現金增資	無	(註三)
98 年 6 月	美金 1 元			28,713	28,713	現金增資	無	(註四)
98 年 8 月	美金 1 元			38,713	38,713	現金增資	無	(註五)
98 年 11 月	美金 1 元			41,713	41,713	現金增資	無	(註六)
98 年 12 月	美金 1 元			47,713	47,713	盈餘轉增資	無	(註七)
99 年 3 月	美金 1 元			56,213	56,213	盈餘轉增資	無	(註八)
99 年 5 月	新台幣 10 元	250,000	2,500,000	176,423	1,764,229	股本幣別轉換	無	(註九)
100 年 5 月	新台幣 10 元	300,000	3,000,000 (註十)	198,483	1,984,829	現金增資	無	(註十一)
100 年 9 月	新台幣 10 元			192,483	1,924,829	庫藏股減資	無	(註十二)
100 年 10 月	新台幣 10 元			212,331	2,123,312	盈餘轉增資	無	(註十三)
101 年 9 月	新台幣 10 元			229,318	2,293,177	盈餘轉增資	無	(註十四)
102 年 4 月	新台幣 10 元			223,318	2,233,177	庫藏股減資	無	(註十五)

註一：公司原始登記額定股本為每股美金 1 元，15,000 仟股，合計美金 15,000 仟元，並於 95 年 12 月 15 日經股東會決議提高額定股本至美金 60,000 仟元，發行 60,000 仟股。

註二：本公司於 95 年 11 月 6 日設立，配合集團投資架構重組，將原由百和控股公司對無錫百和公司的投資，改由本
公司透過香港安達公司再轉投資無錫百和公司，該項資本於 96 年 9 月到位美金 20,000 仟元。

註三：配合集團投資架構重組，原由台灣百和公司透過宏興有限公司轉投資百興公司，改由台灣百和公司轉投資百和國際公司再轉投資本公司，再由本公司透過香港安達公司，持有百興公司股權。

註四：本公司董事會於 98 年 4 月 23 日決議增資美金 8,735 仟元，用以轉投資香港安達公司，並由香港安達公司向無錫百和公司的股東購回其持有的少數股權。因其中部份股東更改出售計劃，故本公司董事會於同年 6 月 19 日修正增資金額為美金 4,213 仟元，並於 6 月 23 日到位。

註五：本公司董事會於 98 年 2 月 3 日辦理現金增資美金 10,000 仟元，所列年月係股本全數到位之月份。

註六：本公司董事會於 98 年 8 月 17 日辦理現金增資美金 3,000 仟元，所列年月係股本全數到位之月份。

註七：本公司董事會於 98 年 12 月 9 日決議辦理盈餘轉增資美金 6,000 仟元。

註八：本公司董事會於 99 年 3 月 4 日決議辦理盈餘轉增資美金 8,500 仟元。

註九：本公司於 99 年 5 月 7 日經股東會決議，每股面額由美金 1 元改為新台幣 10 元，轉換後額定發行股數為 250,000 仟股，實際發行股數為 176,423 仟股，實收股本為新台幣 1,764,229 仟元。

註十：本公司於 100 年 4 月 19 日經股東會決議提高額定股本至新台幣 3,000,000 仟元。

註十一：本公司於 100 年 4 月 7 日經董事會決議辦理現金增資發行普通股股票計 22,060 仟股，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 220,600 仟元，本項增資案係以 100 年 5 月 16 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 1,984,829 仟元。

註十二：本公司董事會於 100 年 8 月 22 日決議註銷本公司已買回股份。並於 100 年 9 月 8 日業經台灣證券交易所核准，計 6,000 仟股，減資後發行股數為 192,483 仟股，實收股本為新台幣 1,924,829 仟元。

註十三：本公司於 100 年 4 月 19 日經股東會決議辦理盈餘轉增資發行普通股股票 19,848 仟股，每股面額新台幣 10 元，總額計新台幣 198,483 仟元，本次增資案係以 100 年 10 月 18 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 2,123,312 仟元。

註十四：本公司於 101 年 6 月 28 日經股東會決議辦理盈餘轉增資發行普通股股票 16,987 仟股，每股面額新台幣 10 元，總額計新台幣 169,865 仟元，本次增資案係以 101 年 9 月 10 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 2,293,177 仟元。

註十五：本公司董事會於 102 年 3 月 15 日決議註銷本公司已買回股份。並於 102 年 3 月 29 日業經台灣證券交易所核准，計 6,000 仟股，減資後發行股數為 223,318 仟股，實收股本為新台幣 2,233,177 仟元。

股份種類　　102 年 4 月；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	223,317,722	76,682,278	300,000,000	上市股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

102 年 4 月 22 日；單位：股；%

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外人	個人	大陸機構及大陸個人(註)	合計
人數	0	2	18	15	4,504	0	4,539
持有股數(股)	0	15,821,346	10,690,852	157,149,199	39,656,325	0	223,317,722
持股比例(%)	0	7.08%	4.79%	70.37%	17.76%	0	100.00%

註: 外國發行人應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第三條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形(每股面額新台幣 10 元)

102 年 4 月 22 日；單位：股

持　股　分　級	股東人數	持有股數	持股比例
1　至　999	2,389	95,649	0.04%
1,000　至　5,000	1,481	2,496,262	1.12%
5,001　至　10,000	212	1,455,575	0.65%
10,001　至　15,000	127	1,547,184	0.69%
15,001　至　20,000	41	738,281	0.33%
20,001　至　30,000	81	1,970,012	0.88%
30,001　至　50,000	63	2,547,547	1.14%
50,001　至　100,000	58	3,847,450	1.72%
100,001　至　200,000	42	5,258,851	2.35%
200,001　至　400,000	18	5,285,186	2.37%
400,001　至　600,000	8	3,857,526	1.73%
600,001　至　800,000	1	682,184	0.31%
800,001　至　1,000,000	5	4,398,280	1.97%
1,000,001 以上	13	189,137,735	84.70%
合　　計	4,539	223,317,722	100.00%

特別股：不適用。

(四)主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

102 年 4 月 22 日；單位：股；%

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
百和國際公司	153,232,288	68.62%
中華開發工業銀行股份有限公司	14,034,297	6.28%
寶座投資股份有限公司	4,424,735	1.98%
陳文昌	2,846,104	1.27%
元大創業投資股份有限公司	2,608,382	1.17%
林新移	1,891,240	0.85%
華南商業銀行股份有限公司	1,787,049	0.80%
陳逸凡	1,779,840	0.80%
花旗（台灣）商業銀行受託保管英屬維京群島商亞太創投有限責任合夥投資專戶	1,644,085	0.74%
吳正忠	1,429,639	0.64%

(五) 最近二年度及截至年報刊印日止每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度			100 年	101 年	當年度截至 102 年 3 月 31 日
每股市價	最高		32.60	20.95	17.20
	最低		14.00	11.10	12.55
	平均		22.75	14.76	13.86
每股淨值	分配前		17.04	16.05	16.75
	分配後		16.84	16.05	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數(註一)		223,808,739	229,136,184	223,344,903
	合併每股盈餘	分配前	1.50	1.08	0.26
		分配後	1.39	1.08	0.26
	屬母公司每股盈餘	分配前	1.40	1.01	0.25
		分配後	1.30	1.01	0.25
每股股利	現金股利		0.20	0.52(註五)	尚未分配
	無償配股	盈餘配股	0.80	0	尚未分配
		資本公積配股	0	0	尚未分配
	累積未付股利		0	0	尚未分配
投資報酬分析	本益比(註二)		17.50	14.61	不適用
	本利比(註三)		113.75	28.38	不適用
	現金股利殖利率(註四)		0.88%	3.52%	不適用

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。
註一：按盈餘轉增資比例追溯調整。
註二：本益比＝當年度每股平均收盤價／屬母公司每股盈餘。
註三：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註四：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
註五：僅依經董事會通過之預計數計算，尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

依本公司 102 年 3 月 15 日經董事會決議通過，預計於本年度 6 月 20 日經股東會決議之章程規定：

基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司股利

政策將依本公司未來之資本支出規劃及資金需求情形，將應分配之盈餘以股票股利及現金股利方式分配予股東，所分配的盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘彌補虧損，暨扣減經本公司股東會議決之盈餘公積及當年度之其他未分配盈餘減項後餘額之 50%為原則，且其中現金股利比率不得低於現金股利及股票股利合計數額之 20%。

2.本年度擬決議股利分配之情形（尚未經股東會通過）

(1)本年度稅後淨利美金 7,853 仟元，加上期初未分配盈餘美金 7,700 仟元，共有美金 15,553 仟元可供分配，請參閱盈餘分配表。

百和興業股份有限公司

民國 101 年度盈餘分配表

單位: 除另予註明者外，為美金元

期初未分配盈餘	7,700,426	
加：本年度稅後淨利	7,852,622	
本年度可供分配盈餘		15,553,048
分配項目		
股東紅利	(3,909,562)	
(現金股利約每股新台幣 0.52 元，計新台幣 116,113,980 元。換算基礎依民國 102 年 3 月 14 日收盤價美金兌換新台幣之匯率 1:29.7 計算，換算成美金計發放 3,909,562 元)		
期末未分配盈餘		11,643,486
附註：		
配發董事酬勞		143,653

董事長：鄭國烟 經理人：鄭國烟 會計主管：張玉敏

(2)嗣後因股本變動，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動者，擬提請股東會授權董事會辦理變更相關事宜。

(3)本股利之除息基準日，擬於股東常會通過本盈餘分配案後，授權董事會決定。發放現金股利時，分派予個別股東之股利分派至「元」，尾數不足元者捨去不予發放。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工分紅及董事酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事酬勞之成數或範圍

本公司公司章程並未明定員工分紅及董事酬勞之成數或範圍，依本公司章程規定，董事報酬得經薪資報酬委員提出建議，並經董事會決議後行之。惟本公司依台灣證券交易所對股東權益保障之要求，於公司章程規定董事得參與公司利潤之分派並受領報酬，參與利潤分派之數額及程度應由薪酬委員會依其對本公司營運參與的程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準、公司經營績效及未來風險之關連合理性提出建議，並經董事會或股東會決議後行之。董事尚有權要求支付所有因出席董事會或下設之委員會、公司股東會、任一特定種類股份之股東會，或其他與公司業務有關而合理產生費用。

2.本期估列員工紅利及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

股東會決議之實際配發金額若與董事會通過之擬議數有差異數時，差異數調整 102 年之費用。

3.102 年 3 月 15 日董事會通過 101 年度盈餘分配之擬議配發員工紅利及董事酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊

(1)配發員工現金紅利 0 元及董事酬勞美金 143,653 元(按 101 年 12 月 31 日匯率轉換約折合新台幣 4,172 仟元)，採發放現金方式給付

單位：美金元

項目	帳列數	擬議數	差異數	差異原因	處理情形
員工現金紅利	0	0	0	無	無
董事酬勞	143,653	143,653	0		

(2)擬議配發員工股票紅利及佔本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(3)擬議配發員工紅利及董事酬勞後之設算每股盈餘新台幣 1.08 元。

4.上年度員工分紅及董事酬勞之實際配發情形

單位:美金元

項　目	100 年度		
	股東會決議實際配發數	原董事會決議實際配發數	差異數
員工紅利	0	0	0
董事酬勞	145,000	145,000	0

(九)公司買回本公司股份情形

102 年 4 月 30 日

買回期次	第一次（期）	第二次（期）
買回目的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買回期間	100/7/13~100/8/17	101/12/6~102/1/9
買回區間價格	新台幣 28~38 元	新台幣 10~18 元
已買回股份種類及數量	普通股 6,000,000 股	普通股 6,000,000 股
已買回股份金額	新台幣 170,318,786 元	新台幣 95,170,507 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 6,000,000 股	普通股 6,000,000 股
累積持有本公司股份數量	0	0
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率（%）	0	0

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

四、資金運用計畫執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司所營業務之主要內容

本公司主要營業項目為成衣、鞋類、醫療及運動用品之輔料黏扣帶、織帶（鞋帶）及 3C 產品週邊配件之產製及銷售。

2.主要產品之營業比重

單位:新台幣仟元

年度 產品別	101 年度	
	金額	%
黏扣帶產品	1,273,968	41.6
3C 成品週邊配件	743,682	24.3
織帶(鞋帶)	607,075	19.8
其他	435,497	14.3
營業收入合計	3,060,222	100.0

3.主要產品之項目與用途

(1)黏扣帶：由於黏扣帶具有搭扣方便、易於撕貼等特性，廣泛應用於民生消費、醫療、運動產品及汽車用品。

(2)織帶：本公司主要織帶產品包括平織帶及鞋帶等，廣泛應用於民生消費、醫療、服裝及運動產品。

(3) 3C 成品週邊配件：主要產品包括電子產品之皮套、手袋、電腦包及保護套等週邊配件，廣泛應用於平板電腦、平板觸控式手機等 3C 電子消費品的週邊產品。

(4)其他：本公司為滿足客戶一次購足之需求，其他產品尚有射出帶、鬆緊帶及竹炭紗原料等，這些產品被廣泛運用於服裝、鞋類、醫療、汽車及快速消費品等行業。

4.新產品(服務)開發計畫

產　　品	適　用　範　圍	特　　色
變色、芳香滌綸織帶	主要用於服裝、鞋、帽	透過特殊功能整理，使織帶具有隨著溫度變化而變換顏色，並具有芳香功能，增加產品的附加價值。

產　　品	適　用　範　圍	特　　色
可換式霓虹燈飾組合件	主要用於服裝、鞋帽、飾品廣告、慶典裝飾	採用織帶進行特殊織造並與黏扣帶進行組合，增加了裝飾效果、多變性和互換性，增加產品的附加價值。
霓虹燈滌綸織帶	主要用於喜慶裝飾用品	搭配霓虹燈線，並對織帶進行特殊織造，開發霓虹燈滌綸織帶，產品具備重量輕、承受張力大、不用鬆弛等優點，及容易安裝及收捲， 提高了織帶的附加價值。
無鹵素耐洗滌阻燃滌綸/錦綸交織黏扣帶	主要用於車輛用品	採用滌綸/錦綸交織和對黏扣帶進行特殊整理，用該製造方法所製得的無鹵素耐洗滌阻燃滌綸/錦綸交織黏扣帶，具有較高熔點和阻燃功能，能滿足市場需求。
單絲/複絲複合毛圈毛面黏扣帶	主要用於潔具等反覆受壓用品	對黏扣帶進行特殊織造，產品用於潔具等反覆受壓用品緊固件時，具有不易變形，使用強度高及壽命長的功能。
熱熔式燙印織帶	主要用於成衣、鞋類的接縫補強與裝飾	熱熔式燙印織帶，無需車縫，一體成型，降低工時，更方便、更快捷。
星空織帶	主要用於服裝	採用亮光紗，在織法上採用點、線、面的凸顯，再配以多色彩的交織，讓服裝更閃亮、更絢麗。
字母帶	主要用於運動衣褲、童裝、背包的鑲邊	採用亮光紗及瑞士進口 Muller 織機織造，經色紗的搭配及織法的改變，使服裝更亮麗、更出色。
氨綸鬆緊帶	主要用於內衣、褲腰、背心、健美服	原料膠絲改為使用彈性纖維，所生產出來的鬆緊帶彈性佳、觸感舒適柔軟、超薄及增加耐用性。

因應大陸地區國民所得的提高及中國政策對內需之扶持，本公司除持續配合國際及大陸各知名品牌，持續開發各項新產品或擴廣運用面，確保本公司在輔料配件行業之競爭力及領先地位外，本公司並擴展大陸地區通路行銷能力，以把握中國內需之銷售契機及強化本公司之競爭力。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

本公司目前主要商品項目為黏扣帶、織帶(鞋帶)、3C 產品週邊配件及其它輔料等。其運用層面相當廣泛，舉凡民生消費類、運動用品類、醫療用品類、汽車用品類等皆可看到其運用的情形，具體分類及說明如下

(1)民生消費品類

隨著中國經濟發展，成衣服飾及鞋類屬民生必需品，其主要市場與國家人口及國民所得息息相關，中國人口為世界第二大國，城鄉居民收入持續增加，城鎮化建設有序推進，各種民生優惠、擴大內需等具體政策措施進一步落實並顯現效果，紡織服裝產品內需消費仍有望繼續保持穩定增長，內需穩定增長仍是紡織行業發展的首要驅動力。

西元 2012 年的世界經濟形勢是低迷振盪的，去年的歐債危機進一步惡化，及其他一些複雜因素，使中國外需的低迷程度加劇。在這樣的形勢下，去年全球貿易量，依據世貿組織的統計，大概只增長 2.5%或者更低，比西元 2011 年 5%的增長又下降了 2.5 個百分點，也比過去 15 年平均每年 6%的增速大大降低。在全球貿易西元 2012 年只增長 2.5%左右的情況下，中國外貿實現了 6.2%的增長。總體來看，西元 2012 年國內外環境雖然嚴峻複雜，但中國外貿仍將保持穩定增長，中國仍舊是全球最大的紡織品出口國。

西元 2012 年中國大陸紡織品及成衣按地區國家進出口統計

單位：美金萬元

序號	國別(地區)	出口金額	同期比較(%)	進口金額	同期比較(%)	進出口金額
1	美國	3,891,587	3.32	75,235	0.07	3,966,822
2	日本	2,722,930	0.45	349,878	-5.56	3,072,808
3	香港	1,628,954	5.83	51,539	-21.04	1,680,493
4	德國	1,009,708	-19.44	39,667	-2.84	1,049,375
5	俄羅斯	914,627	18.86	137	-64.14	914,764
6	越南	910,393	34.37	107,480	28.93	1,017,873
7	英國	797,644	2.84	18,077	4.59	815,721
8	阿拉伯聯合大公國	695,656	14.27	1,643	-2.77	697,299
9	南韓	582,253	-9.54	252,109	-4.64	834,362
10	法國	492,686	-11.72	22,978	24.45	515,664

資料來源：中國紡織品進出口商會

西元 2012 年主要出口市場為歐盟、美國、日本及香港，輸往歐盟為 471 億美元，較前一年度衰退 12%，出口美國及日本成長 3.3%及 0.5%，出口至香港則成長 5.8%。中國產品在美國市場的佔比相對穩定。

中國大陸紡織品及成衣出口金額統計				
產品	西元2011年		西元 2012 年	
	金額（百萬美元）	增減%	金額（百萬美元）	增減%
纖維	3,292	9	2,828	-14
紗線	11,814	22	11,424	-3
布料	45,243	27	45,506	1
成衣及服飾	153,243	18	159,178	4
雜項	37,655	19	38,874	3
合計	251,247	20	257,810	3

資料來源：中國紡織品進出口商會

註 ：1.纖維包括棉花、蠶絲、羊毛、毛條、人造纖維及其他纖維。
2.紗線包括棉紗線、絲線、羊毛紗線、人造纖維紗線及其他紗線。
3.布料包括棉布、絲梭織布、羊毛梭織布、人造纖維梭織布及其他布料。
4.成衣及服飾包括針織及梭織成衣、毛皮革成衣、其他成衣、衣著附件及帽類。
5.雜項包括家用紡織品、地毯、工業用紡織製品、不織布及其他製成品。
6.出進口金額包括對港澳貿易。

此外，西元 2012 年紡織品及成衣出口總值達美金 2,578.1 億，較前一年度增加 3%，主要出口項目為成衣及服飾，出口值為美金 1,591.8 億，佔總出口值 62%；其次為布料，出口值為美金 455.1 億，佔總出口值 18%。纖維、紗線出口值較前一年度分別衰退 14%、3%，布料、成衣及服飾品與雜項則分別成長 1%、4%及 3%。

中國國內消費品零售金額概況

單位：人民幣億元

類別＼年度	西元 2011 年		西元 2012 年	
	金額	比上年同期增長%	金額	比上年同期增長%
中國國內社會消費品零售總額	181,226	17.1	207,167	14.3

資料來源：中國國家統計局

依據中國國家統計局資料顯示，西元 2012 年中國國內消費品零售總額人民幣 207,167 億元，比西元 2011 年增長 14.3%（扣除價格因素實際增長 12.1%），增速比西元 2011 年回落 2.8 個百分點，且受國內宏觀經濟增長減速影響，紡織品服裝內需增速較上年同期有所放緩，但目前城鄉居民收入仍保持穩定增長，西元 2012 年全年城鎮居民人均可支配收入和農村居民人

均純收入分別比西元 2011 年增長 12.6%和 13.5%，為內需增長提供了根本動力，堅持擴大內需仍然是宏觀調控政策的重要出發點。近期，中國國內貨幣政策寬鬆，物價逐步平穩回落，對內需消費增長產生積極促進作用。總體來說，儘管全年衣著類內需消費增速仍將低於西元 2011 年水準，但將呈現逐步緩升的趨勢，對紡織行業的生產銷售繼續發揮重要的支撐作用。

(2)醫療及運動用品類

A. 運動用品類

黏扣帶及織帶（鞋帶）相關產品除用於成衣及醫療用品上外，亦應用於運動休閒用品，如運動鞋、運動器材及護具等。中國國內本土體育用品市場近年來都保持高速增長。調查報告顯示，中國的運動服飾市場近幾年來以年均 18%的增速擴張，預計到西元 2013 年市場規模約可達到人民幣 1,491 億元。中國運動用品市場的迅速發展，一級、二級、三級市場的規模與容量幾乎同時增長，提供了中國本土品牌發展機會。國外品牌採取長期戰略計畫，優先取得一級運動品牌的市場，再向二、三級市場積極尋求發展，而中國本土品牌則於二級、三級市場進行行銷，其產品因具有一定品質、親和力的價格以及強勁的行銷管道等特點，故於所在的細分市場迅速發展。隨著運動用品市場服務人群的進一步細分，其高端專業產品的空白有望得到填補，促使原以上海及北京等主要沿海城市為主要銷售點的運動品牌，近兩年已從北京及上海等城市向二線及三線城市擴張，而原佔據二線及三線城市市場的中國本土運動品牌，亦努力擴大其在一線城市之銷量。近年來中國國內本土運動品牌頻頻成功搶佔國際、國內頂級體育資源，源於龐大的內需市場在背後支撐。

由於中國本土品牌的持續發展，本公司亦與各大知名本土品牌廠商合作，開發各個運動專案上專業產品，亦因為消費者專業傾向的增強而帶來持續性的收益。

B. 醫療用品類

本公司生產之黏扣帶於醫療產業上主要係作為血壓計、血糖儀器及手術衣等醫療器材之輔料，該等醫療器材之市場發展影響本公司黏扣帶運用於該相關產品之情況。

近年來，中國有巨大的人口基數，同時老齡化人口在逐年快速遞增，人們的健康意識也在不斷加強，醫療設備行業將受到消費升級、國家政

策、醫療資訊化及技術革命的推動，其市需求持續保持增長。不但如此，中國個人或家庭醫療設備的普及率還遠遠低於歐美國家，成長空間更為巨大。中國的糖尿病患者人口比例佔總人口的 1/10，但在這些糖尿病患者中，城市的血糖儀器普及率不足 10%，在郊區則不到 3%。由於目前市場處於普及的初級階段，中國人口基數大，國人健康意識的提升，整個可攜式醫療電子市場所面對的是中國內需市場，仍有相當大的成長空間，可攜式、低成本以及安全性是市場關注的焦點。展望未來，西元 2012 年中國可攜式醫療電子市場規模為人民幣 348.4 億元，同比增長 29.1%；預計西元 2013 年銷售額可達人民幣 447.5 億元，同比增長 28.5%；西元 2014 年突破人民幣 500 億元大關，市場將達人民幣 573.2 億元，同比增長 28.1%。隨著中國經濟的發展和居民對自身健康的重視，以社區和家庭為主的老年人常見疾病及慢性病的日常護理和治療也將拉動家用醫療保健市場，為家用醫療保健行業帶來了巨大的商機，以保健、調理及輔助治療為主要功能的家用醫療保健市場發展前景廣闊，故預期市場可持續成長。

(3)汽車用品類

本公司生產黏扣帶、織帶及射出鈎相關產品用於成衣、醫療用品及運動用品外，亦用於汽車用品，如汽車座椅套等。

隨著宏觀經濟的持續快速增長和人均收入的不斷提高，中國居民消費逐漸從解決衣食問題向改善住行問題轉變，汽車消費特別是居民自用的乘用車消費呈現大眾化趨勢，並逐漸成為國內居民新一輪消費升級的熱點。根據中國汽車工業協會的資料，西元 2012 年中國生產汽車 1,927.18 萬輛，同比增長 4.63%，銷售 1,930.64 萬輛，同比增長了 4.33%，而中國乘用車產銷突破了大數 1,500 萬輛。另外，中汽協會預計，西元 2013 年國內汽車市場需求約為 2,080 萬輛，其中國產汽車銷量為 1,935 萬輛，其餘為進口汽車。西元 2013 年國內轎車銷量將達 1,155 萬輛，同比增長 7.5%；SUV 銷量 246 萬輛，同比增長 23%；商用車基本保持穩定，銷量略有增長。隨著中國汽車銷量的不斷攀升，本公司配合研發汽車用品之特殊功能黏扣帶具有較好的發展前景，使公司獲得良好的經濟效益。

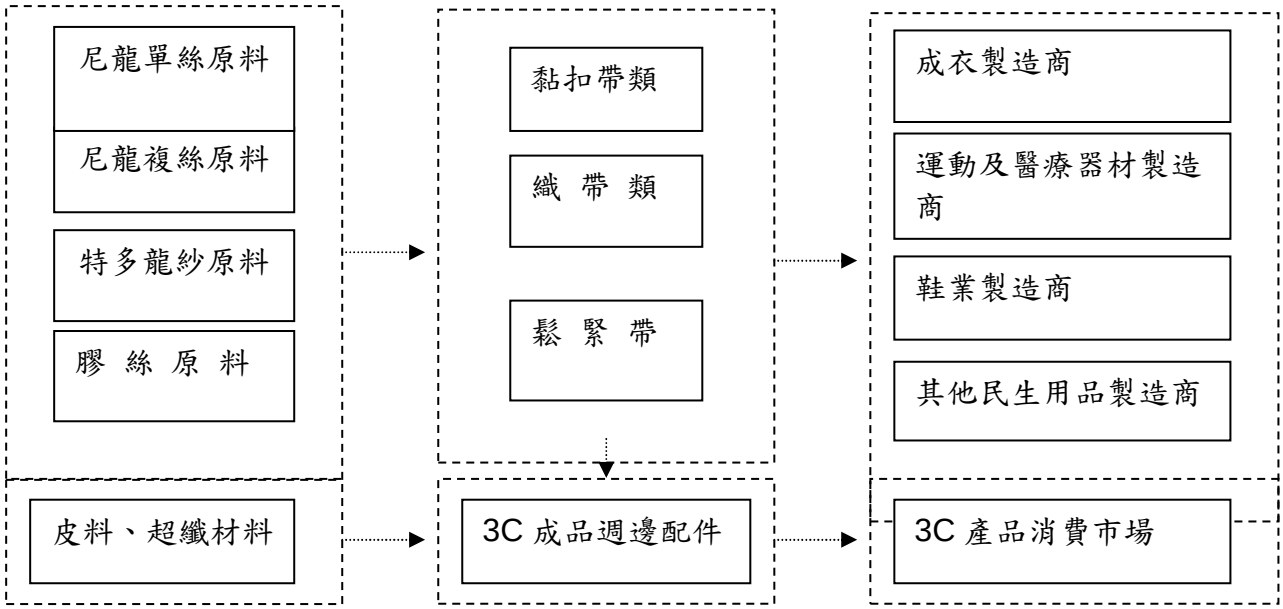
(4) 3C 成品週邊配件類

隨著科技的高速發展，平板電腦、智慧型手機、筆記型電腦等已經成了人們日常生活中不可或缺的必需品。西元 2012 年，移動互聯網快速發展，平板電腦市場及智慧型手機市場也隨之成為 3C 電子產品發展中的主流。據

IDC 統計報告顯示，中國約佔西元 2012 年智慧型手機出貨量總數的 1/4，達到 26.5%，成為全球智慧型手機出貨量最大的國家；並且中國平板電腦出貨量首次超過筆記型電腦；而 6,500 萬部的出貨量讓中國躋身世界第二大平板電腦消費市場。西元 2012 年，中國拿下了全球平板消費市場 27%的佔比，帶動本公司 3C 成品週邊配件的穩定發展，且本公司持續配合大品牌廠商及時開發新產品，為客戶提供新穎的產品，以維持本公司在 3C 成品週邊配件的營收。

綜上，國際間對民生消費品、醫療及運動用品之需求量隨世界各國經濟持續發展而增加，帶動本公司黏扣帶、織帶(鞋帶)及其它輔料等產品之業務推廣；另因 3C 電子產品使用週期短，更新汰換較為快速，故將帶動本公司 3C 週邊產品配件保持穩定；此外，因中國汽車市場穩定的發展趨勢，本公司亦針對汽車用品配合客戶不斷研發具有較高熔點、耐洗滌及其他特殊功能黏扣帶等，持續擴展產品之運用領域及提高產品之附加價值，以維持本公司之競爭優勢。

2.產業上、中、下游之關聯性



本公司為黏扣帶及其相關聯產品的製造商，所屬行業的上游主要為有長期合作關係的原料供應商，由各供應商隨時提供國際行情走勢、相關市場資訊及報價，以供本公司採購決策之參考。每月並依與廠商所議定之價格及需求量，由各廠商供應原料，以確保貨源供應之穩定。穩定的供應商不僅能保證充分的貨源供給，且能提供長期穩定的服務品質。同時因非單一供應商，故可分散進貨而降低了採購風險。

本公司的下游為終端客戶，主要為服裝、鞋業、皮具、醫療、運動器材等製造商、貿易商或品牌公司。本公司大多採取直接銷售的方式面對客戶，減少銷售中間環節，多年來的營運已經形成了固定客戶群。本公司在此基礎上藉由客戶售後服務，培養長期客戶關係，落實大客戶重點配合計劃，憑藉先進的研發技術，配合下游客戶進行前期開發，使得產品佔領先機。此外，本公司藉由生產能力多樣性，可提供配套產品，滿足下游客戶一次購足的需求。

3.產品之各種發展趨勢

(1)產品趨於多樣化，性能持續增加，可重複、多次使用

本公司產品主要用於民生消費品、醫療及運動用品、汽車用品及 3C 成品週邊配件等領域，具有方便又安全的基本特性，產品本身性能強勁。隨著科技不斷進步，人民生活水準提高，市場上不斷研發及推出多樣化的產品，提高產品的安全性、裝飾性及功能性，使得黏扣帶、織帶（鞋帶）在不知不覺中進入了我們的生活，方便和改善我們的一些生活習慣、日常行為；例如具有較高熔點及阻燃功能的產品延伸至各種交通工具用品上；具有不易變形、使用強度高及壽命長的產品使用在清潔用具等反覆受壓用品上；甚至更高性能的產品在日常生活領域中起了不可估量的作用。

(2)注重環保及養生概念

近年來整體社會對環境的關注，綠色環保已成為廣大消費者關注的焦點。環保的理念就是運用天然原料生產「綠色節能」安全的產品，並做好各種排污措施，防止污水、毒氣污染環境。日常穿著和使用的紡織品皆符合有關的國際標準，不使用含有對人體健康產生不良影響的物質。各類資源日漸緊張，紡織產品可分解處理，可以回收使用者，不僅可以節約大量資源，還能對生態環境的改善產生積極作用。

4.競爭情形

在競爭者眾多的中國大陸市場,若生產經銷的產品本身功能及規格沒有重大差異之情況下，市場競爭者極易運用低價銷售，作為主要競爭的策略，從而對本公司之市佔率及邊際利潤等造成一定之壓力及影響。本公司除了不斷投資研發，藉由全方位服務的策略，配合客戶共同開發新產品，並在品質方面精益求精，使產品品質獲得國際大廠認同，故同業之削價競爭對本公司影響有限。另外，藉由持續擴展產品之運用領域及提高產品之附加價值，不斷擴大市場，以維持本公司之競爭優勢。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

本公司近年來積極投入黏扣帶、各式織帶及 3C 成品週邊配件相關產品之開發，以期提高產品品質及其運用，強化競爭力。本公司研發費用佔營收淨額比重如下

單位：新台幣仟元

項目＼年度	101 年度	102 年 3 月 31 日
研發費用	140,236	27,475
營收淨額	3,060,222	614,163
佔營收淨額比率	4.58%	4.47%

2.最近年度開發成功之技術或產品

(1)本公司於 101 年度已獲核准之高新技術產品

項次	產　　品	用 途 及 主 要 功 能
1	無鹵素阻燃錦綸黏扣帶產品	適用於航空等交通工具。無鹵素阻燃黏扣帶具有阻燃功能，同時具有低煙毒和低煙密度效果，提高了交通工具的使用安全性。
2	芳香黏扣帶產品	適用於衣服、鞋、帽 軟體緊固件等。芳香錦綸黏扣帶經 20 次洗滌,仍然具有芳香效果，提高錦綸黏扣帶的附加價值，滿足市場需求。

(2)本公司在 101 年度已獲核准之專利項目

項次	專　利　內　容	用 途 及 主 要 功 能
1	一種負離子遠紅外錦綸黏扣帶的製造方法	適用於交通工具內飾、衣著和保健護具等，具有保健功能，提高了黏扣帶的使用範圍、使用價值，並提高企業的經濟效益。
2	一種無鹵素耐洗滌阻燃錦綸黏扣帶的製造方法	適用於汽車、火車等交通工具。無鹵素耐洗滌阻燃錦綸黏扣帶不但提高了阻燃效果，降低了燃燒過程中釋放的有毒氣體，能見度高，符合美國波音公司標準，並且可以洗滌，多次重複使用，耐洗牢

		度高。
3	一種屏蔽紅外線錦綸黏扣帶的製造方法	適用於服裝、鞋、帽、軍用隱身服裝等，黏扣帶能夠吸收紅外夜視儀發射的紅外線，且色牢度指標符合標準，可用於隱身服裝，提高黏扣帶的附加價值，擴大使用範圍，滿足市場需求，提高企業的經濟效益。
4	一種抗靜電錦綸黏扣帶的製造方法	適用於服裝、鞋、帽、實驗室或油庫服飾等，本產品有效降低比電阻，從而減小靜電產生並加速靜電逸散。

(3)未來研發工作之發展方向

A. 持續開發實用、美觀、環保、安全、裝飾化且高質感之產品

本公司之黏扣帶相關產品主要使用於成衣及鞋類之輔料黏扣帶、織帶(鞋帶)等，除延續其高質感及流行化之趨勢外，在未來研發工作中將著重於環保、安全、耐用等各種特殊功能黏扣帶、織帶及鬆緊帶的研發，如使織帶具有隨著溫度變化而變換顏色，並具有芳香功能的滌綸織帶；或具有不易變形，使用強度高及壽命長的複合毛圈毛面粘扣帶；此外，還有無需車縫，一體成型，降低工時，更方便、更快捷的熱熔式燙印織帶等。公司以實用、安全、美觀及高質感為其產品開發策略之基礎，賦予黏扣帶、織帶相關產品新生命，創造流行趨勢並提高其產品之市場佔有率。

B. 符合環保需求

環境保護近年來漸為世界各國重視，各產業大廠無不以環境保護為其發展訴求之一。本公司符合國際最新環保要求，織帶染劑不含偶氮及重金屬，且廢物再回收使用，以減少對環境的污染。針對目前市場對「環保」、「安全」、「健康」的要求，本公司將以更先進之技術，製造生產「對人體健康」、「對地球環保」的綠色環保產品，並提供客戶可以安心使用的多樣化產品，以維持世界知名品牌大廠對本公司肯定及認同，使彼此間之關係更為緊密。

C. 引領潮流創造需求

本公司除憑藉自主研發能力及先進的技術裝備，不斷推陳出新，並在時尚潮流中領先一步，創造行業的領導品牌地位，並藉由持續開發新市場及創新需求，以擴展產品之應用範圍，使營收及獲利得以持續成長。

如此，本公司並藉由黏扣帶及織帶之後製程加工技術，成功擴展至開發3C 成品週邊配件業務，並以新產品開拓新市場需求，營造無限之市場空間。

(四)長、短期業務發展策略及計畫

1.行銷策略

(1)短期計劃

A.評估業務發展需求，設置分公司或辦事處，以就近服務客戶。

B.加強產品之多樣性及功能性，以滿足客戶一次購足之需求。

C.擴大客戶層面，藉由每年製作產品目錄，並主動邀集各材料商及貿易商作材料說明及積極參加各地的參展會，針對潛在客戶及新行業進行產品推廣，擴大客戶群。

(2)長期計劃

A.持續配合國內外知名品牌廠商共同開發新產品，經營客戶關係，以高度成長率及市場佔有率增加營業額來創造利潤。

B.積極研發各項環保機能性及科技化產品，以因應各行業的開拓使用，加強競爭優勢。

C.強化產品開發與設計能力，成為消費性電子品牌廠商之開發、設計及生產夥伴。

D.因應中國內銷市場的崛起，開拓新的利潤增長業務，並積極擴展通路業務，深耕中國消費品市場。

2.生產策略

(1)短期計劃

A.確保產品之品質、交期、成本，以滿足客戶需求。

B.提升自動化生產技術層次，加強整合各製程，管控生產時間，以提升產品品質及良率。

C.落實 ISO9008 品質經營系統各階段作業。

D.持續推動 5S 整理整頓運動。

E.主要原物料統一採購，以控制品質及提高議價能力。

F.積極延攬人才，加強產品研發設計能力。

G.建立符合客戶要求的完整生產體系。

(2)長期計劃

A.擴大中國生產據點之經營，採取就近服務客戶及創造最大利潤。

B.因應客戶少量多樣之訂單需求，落實精實管理，建立即時與彈性的生產供應鏈。

3.財務策略

(1)短期計劃

A.落實預算制度推行工作，以利財務規劃確實達成。

B.培養新事業投資及財務管理人才。

(2)長期計劃

A.培養跨國財務管理人才。

B.自資本市場募集企業發展所需資金。

4.管理策略

(1)短期計劃

A.持續推行 TQM 全面品質管理制度，以不斷改善經營績效。

B.全力推動 ERP，加強系統整合，以降低成本及增加營運效率，進而全面提升公司競爭力。

C.引進人力資源管理專業人才，建立人力資源庫，擬訂人力發展計劃，以儲備企業擴展所需之人才。

(2)長期計劃

建立跨國經營管理體系，以建立公司經營國際化之基礎。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

區域 年度		101 年度		100 年度	
		金　額	%	金　額	%
中國大陸		2,337,759	76.4	1,522,330	35.0
其他地區	亞洲	412,510	13.5	2,376,584	54.8
	美洲	227,679	7.4	247,510	5.7
	歐洲	81,989	2.7	197,789	4.5
	其他	285	0.0	198	0.0
	小計	722,463	23.6	2,822,081	65.0
合　　計		3,060,222	100.0	4,344,411	100.0

2.市場佔有率

本公司主要營業項目為成衣、鞋類之輔料黏扣帶、織帶(鞋帶)之產製銷售，以中國大陸為主要營運據點。雖然中國大陸生產黏扣帶之廠商林立，惟缺乏研發或與品牌大廠共同開發的能力，產品線不夠完整，缺乏後製加工能力，且無法提供完善的售後服務。而本公司始終以不斷提高產品品質，深入瞭解客戶需求，持之以恆地配合客戶從事新產品的開發，產品線充足，除可保證產品樣式和良好品質，亦提供良好的售後服務。公司的行銷模式是直接面對品牌客戶、貿易商或代理商，與客戶做充分交流，深入瞭解客戶所需，兩者相互積極配合，使客戶信任滿意，達到公司與客戶雙贏的目的。本公司不論產品品質或交期皆可達到國際知名品牌要求，並與該等品牌廠商建立長期良好之合作關係，產品品質已獲國際廠商肯定。目前雖然尚無相關統計數據能客觀評估市場佔有率，惟由運動用品及成衣等國際品牌或大陸當地新興品牌客戶向本公司採購比率推估，本公司之黏扣帶及織帶(鞋帶)等相關產品市場佔有率極高，為大陸地區各知名品牌有關黏扣帶及相關產品之主要供應商。

3.市場未來之供需狀況與成長性

本公司產品被廣泛運用於服裝及鞋類、運動用品、醫療用品、汽車用品等

民生消費類產品中。隨著全球之流行服飾及運動商品不斷的推陳出新及中國大陸對民生消費品、醫療及運動用品之需求量隨經濟持續發展而增加，整體產業之發展可謂日新月異。本公司向來重視對市場流行動態的瞭解，定期進行市場調查、客戶回訪，對獲取的市場數據及資訊等加以科學分析，深入瞭解客戶需求。本公司藉由與各品牌大廠之配合，共同開發新產品，以便掌握流行趨勢及引進新技術，擴大產品運用面。故預期本公司之黏扣帶及其他輔料產品之銷售將隨新產品的持續推出及運用面的推廣，持續穩健的成長。

在 3C 產品配件業務方面，3C 電子產品隨科技不斷進步而推陳出新，產品多樣化且產品生命週期短，故預期市場需求量仍可持續成長。惟因市場上競爭者眾多，除同業削價搶單外，亦持續有新的廠商加入，故產業的競爭將更激烈。在毛利可期的業務中，本公司將持續配合 3C 產品的推陳出新，開發新產品，以求穩定營收及獲利成長。

品牌通路業務方面，本公司藉由設立上海程新公司，由上海程新公司代理知名品牌箱包進入大陸通路市場。因大陸內需消費旺盛，特別上海、江蘇、浙江等以年輕消費者為主力之長三角地區，對品牌消費已超越日、美等發達國家，故本公司在 102 年會持續於長三角地區完善佈點，預計通路事業可持續成長。

4.競爭利基

(1)研發能力強

本公司設有高新科技研發管理中心，結合高效率的製造能力，積極配合客戶開發新產品，研發各種新樣式產品，以強化本公司產品之競爭力，並掌握各項關鍵技術能力。本公司除已獲得多項專利外，另有防酸錦綸黏扣帶、磁保健功能黏扣帶、絢麗多彩黏扣帶及相變恒溫織帶等產品正在申報江蘇省高新技術產品，以維持公司之競爭優勢。

(2)配合客戶需要，設置多處生產及銷售據點，以加強客戶維繫及迅速提供服務

本公司除分別於無錫及東莞設有生產及銷售功能之無錫百和公司及東莞百宏公司，並於泉州及東莞設有分公司，且為配合客戶需求及就近服務客戶，另於北京、上海、杭州、青島及南京等主要城市，配合客戶需要成立辦事處，以提供客戶及時的服務。

(3)配合品牌大廠，共同開發新產品的能力

本公司因產品線充足，並具備後製程加工能力，故可配合國外知名品牌廠商共同開發新產品。除可維持世界知名品牌大廠對本公司的肯定及認同外，並可使本公司與各品牌大廠共同成長，成為長期戰略合作夥伴。

(4)多樣化產品，提供客戶一次購足的服務

本公司除了生產傳統的高品質黏扣帶外，為滿足市場需求，增加各種織帶類和鬆緊帶的生產，同時進口射出鈎胚帶及竹炭原料等產品，並具備各產品之加工能力，滿足用戶各種層次的需求。藉由多樣性產品的研發與生產，同時配合客戶不同需要，進行再加工生產，透過完整先進的生產流程和靈活的庫存管理，及時有效的適應市場的變化，為客戶提供滿意的產品與服務。

(5)延伸服務範圍，跨足電子消費品包裝

民生消費品、醫療及運動用品之需求量隨世界各國經濟持續發展而增加，本公司除提供各式輔料的銷售外，近年來亦積極運用本公司精湛之製程能力，延伸發展 3C 成品週邊配件及醫療器材等業務，以擴展本公司業務範圍，增加本公司的銷售及獲利能力。

(6)一貫化且大量生產能力

本公司注重研發設計及生產製造，除公司採用先進的機器設備外，並具備研發及改善設備之能力，自動化程度高；且除機器設備投資外，在生產流程方面，從織造至染整作業，採連貫化作業流程，可節省勞力成本，提高產能及效率，確保產品品質優良、穩定。

(7)良好的品質管理制度加上嚴格的品質要求，產品品質深獲客戶肯定

本公司擁有專業經營團隊，在生產、銷售、人力資源、研發及財務各方面均有專業經理人員負責。在全體員工之參與及努力下，不但獲得 ISO9001 之品質認證及 ISO14001 之環境認證，並持續取得各品牌大廠的認證，產品品質深獲客戶肯定。

綜上所述，本公司在研發設計、生產規模、產品品質及對市場趨勢之掌握等方面，皆具相當競爭力。結合管理、研發、生產及行銷各方面之能力與資源，使得本公司不斷開發及生產優良品質的產品，給客戶提供完善的服務，創造高附加價值的空間，提高公司整體的競爭能力。

5.發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1)有利因素

A.本公司產品主要以中國大陸內銷為主，大陸政府近幾年大力發展內需市場，且隨著大陸居民生活水準不斷提升，內需消費品已逐漸變成各大商家的發展重點，亦將有助於本公司業績成長。

B.大陸本土品牌上升趨勢明顯。近幾年歐美經濟不景氣，一些傳統大品牌在代言宣傳上投入明顯下降，隨著 08 北京奧運、12 倫敦奧運後，大陸本土品牌如李寧、361、安踏等運動品牌在大陸及世界的知名度上升趨勢明顯。本公司一直重視與大陸品牌之合作開發及供貨，並協助客戶降低成本，提高利潤及產品競爭力。

C.現有客戶群對本公司之整體滿意度高，對於本公司提供全方位服務之依賴程度高，有利於增加其他產品之業務成長。

D.本公司製程完整且研發能力強，可持續配合客戶新產品的開發，增加產品的運用領域。

E.本公司於華北、華中及華南已有設置各營運據點之經驗，配合中國大陸的西進政策，本公司持續評估，快速設置新服務據點，維持本公司之競爭優勢。

(2)不利因素與因應對策

A.中國大陸勞動成本上升，基礎員工短缺及企業朝內陸城市發展

中國於西元 2008 年起適用勞動合同法，明文規定對勞工權益之保護。對企業而言，用人成本大為增加；另因中國基礎設施建設加快，內陸省份就業機會提升，使沿海工業地區出現缺工情形，致企業被迫以更高之薪資雇用員工或逐漸遷往中國內陸城市或東南亞國家等薪資水準較低之地區設廠。而本公司係成衣及鞋業等廠商之上游，必需就近服務客戶，故

於企業紛紛遷往內陸或東南亞時，本公司等供應商亦須跟隨下游客戶移動。

因應措施

本公司持續引進高速化、自動化之設備，以追求人力資源之有效利用，減少員工雇用數，朝向資本密集之生產方式，藉以提高生產效率。另同時加強員工之在職訓練，提高單位人力之作業效率。

B.人民幣持續升值

近年中國受外匯存底不斷增加、對外之貿易順差持續擴大、國際投資熱錢湧入及經濟高度成長下，造成人民幣之升值壓力，對本公司以美金、歐元及港幣等外幣計價之銷貨部位利潤造成影響。

因應措施

本公司向國外採購係以美金、歐元及港幣等計價，可達自然避險之效果，且本公司會定期因應匯率之變動將原有產品重新報價，開發成功之新產品推出時亦會考量當時匯率狀況調整價格，將風險適時轉嫁予客戶，由於本公司之主要產品為黏扣帶及織帶等，係屬服飾及鞋類之輔料，佔衣服及鞋類成品之成本比重低，惟其品質良窳將影響最終產品之功能及外觀，故下游客戶對本公司產品之品質較為注重，而非價格，本公司考量匯率變動而適時調整價格，得以降低匯兌損失之風險。

C.同業削價競爭

因黏扣帶之基本製造專利早已過期，一般廠商僅需備有基本之製程機具即可生產黏扣帶，且一般低價衣鞋之生產廠商於採購衣物配件時係以價格為主要考量，較不注重品質，故市場上出現許多中小型企業加入黏扣帶之生產，並採取削價競爭之方式爭取訂單。

因應措施

雖黏扣帶及織帶之基本生產技術易被複製，惟坊間品質良莠不齊，本公司以長久之生產及後製程加工經驗，加上可與品牌大廠共同開發新產品之研發能力，可及時開發出耐用及美觀之產品，且因本公司主要客戶以國際知名廠商為主，品質仍係其主要考量因素，故同業之削價競爭對本公司影響有限。

D.歐洲經濟復甦，存在不確定性

歐盟是中國最大的出口市場，其目前佔中國出口市場的比重約在 18%

至 21%之間，由於歐債危機爆發，進出口倍受打擊、消費市場萎靡不振，因此倘若歐盟對外需求持續下降，中國出口情況將不樂觀。

因應措施

隨著國內生產總值的穩步增長，大陸人均可支配收入也逐年增長，內需市場已成為公司發展的重要支撐，公司會持續擴大內需市場，加強內銷及強化通路行銷能力，搶佔中國大陸市場，以降低外銷成長遲緩對獲利之影響。

E.原料價格變動風險

目前本公司所使用的尼龍單絲、尼龍複絲及特多龍紗皆屬石化產品，其價格受原油價格的變化而有異動，對公司之損益有所影響。

因應對策

由於本公司的產品屬客戶最終產品之輔料，佔客戶整體生產成本比重不大，惟若該輔料功能不符需求，將對整體產品品質有重大影響，故本公司可藉由配合原料價格的變化，適時反映於產品售價，降低原物料價格波動之風險。

(二)主要產品重要用途及產製過程

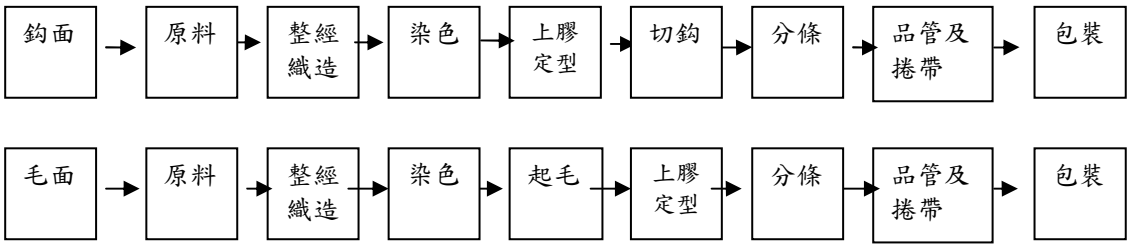
1.主要產品重要用途

本公司目前主要商品項目為黏扣帶、織帶（鞋帶）、3C 成品週邊配件及其它輔料等，其運用層面相當廣，舉凡服裝、鞋類、袋類、醫療、運動器材及電子相關消費品等皆可看到其運用的情形，具體分類如下

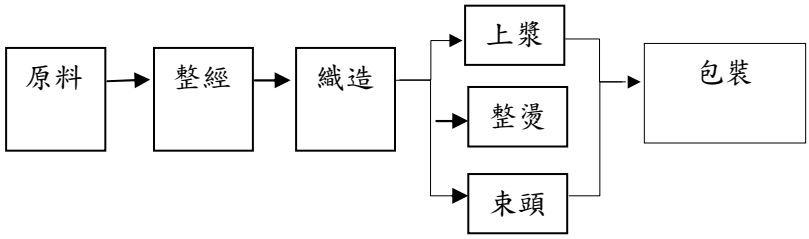
主要產品	重要用途
黏扣帶產品	鞋、成衣、雨衣、帽、運動器材及皮件等之輔料。
織帶（鞋帶）	鞋面之邊飾、鞋眼帶、皮件、運動袋之後吊帶及帽子之配件等。
3C 成品週邊配件	袋類成品、電子產品保護套及配件、綁線帶類、運動保健用品、手機飾帶及吊飾帶類等。

2.主要產品之產製過程

(1)黏扣帶的生產流程

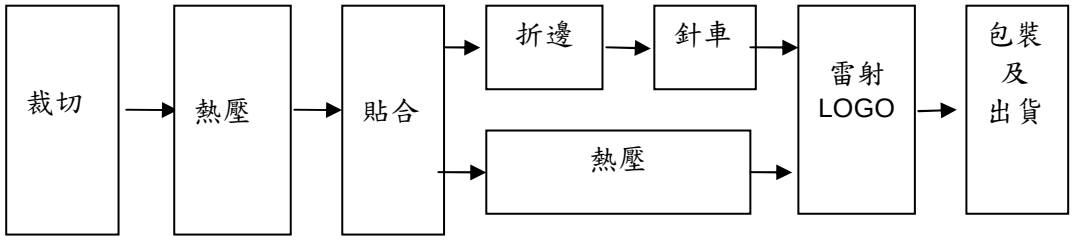


(2)織帶(鞋帶)的生產流程



(3)3C 產品週邊配件流程圖

3C 成品週邊配件如筆記型電腦防護套、電子書套及平板電腦保護套等的產品線，其生產流程及順序不一，主要製程列示如下



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
尼龍單絲	昆山力泰公司及廣州多力隆公司	穩定
尼龍複絲	台化、力鵬及集盛	穩定
特多龍紗	廈門翔鷺、越南華隆、昆山昭安及杭州榮盛	穩定
膠絲	Rubberflex Sdn.Bhd（馬來西亞大 R）及喜維飛（馬來西亞）	穩定

本公司之主要原料包括尼龍單絲、尼龍複絲、特多龍紗及膠絲等，本公司之採購資訊與上游主要原料廠商維持密切之合作關係，由各供應商隨時提供國際行情走勢、相關市場資訊及報價，以供本公司採購決策之參考；本公司與各供應商合作多年以來，雙方已建立長期穩定之供貨關係，每年均經雙方共同討論議定年度之原料供應計劃，每月實際所需之原料數量則提早通知供應商排定生產。長久以來，雖未簽訂長期供貨合約，然在雙方充分配合下，所需原料供應來源均相當穩定且未有供貨短缺或中斷致影響銷售情事。另本公司主要原料至少向二家主要供應商採購，以分散進貨，故供應狀況良好。

(四)最近兩年度主要進銷貨客戶名單

1.最近兩年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之進貨廠商名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元;%

	100 年度				101 年度				102 年第一季			
項目	名稱	金額	佔全年進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔 102 年截至第一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	台灣化學公司	225,858	11.3	無	台灣化學公司	169,760	14.6	無	台灣化學公司	43,992	10.7	無
2	Honour Faith	116,164	5.8	無	Honour Faith	183,988	15.9	無	Honour Faith	5,005	1.2	無
3	其他	1,656,990	82.9		其他	805,680	69.5		其他	364,217	88.1	
	進貨淨額	1,999,012	100.0		進貨淨額	1,159,428	100.0		進貨淨額	413,214	100.0	

其金額與比例增減變動原因說明：

向台灣化學公司採購之原料，係黏扣帶之主要原料尼龍絲，101 年度採購額減少，主要為黏扣帶因歐美景氣不佳，市場需求減少，相對採購原料即減少。另有關 3C 產品配件之原材料，因產品之類別不同而有所差異，向 Honour Faith 採購之牛皮料增加，主要係使用該原料之 3C 產品保護套於 101 年度出貨量增加，故相關原材料採購隨之增加。整體而言，進貨廠商之採購變化尚無重大異常。

2.最近兩年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之銷貨客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位:新台幣仟元;%

	100 年度				101 年度				102 年第一季			
項目	名稱	金額	佔全年銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔102年度截至第一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A 公司(註)	1,456,840	33.5	無	A 公司(註)	122,911	4.0	無	A 公司(註)	21	0.0	無
2	C 公司(註)	0	0	無	C 公司(註)	345,814	11.3	無	C 公司(註)	12,520	2.0	無
3	其他	2,887,571	66.5	無	其他	2,591,497	84.7	無	其他	601,622	98.0	無
	銷貨淨額	4,344,411	100.0		銷貨淨額	3,060,222	100.0		銷貨淨額	614,163	100.0	

註：本公司與銷貨客戶簽訂保密協議

其金額與比例增減變動原因說明：

本公司銷售之電子書及相關 3C 產品之保護套，與 A 公司因於 101 年度陸續交貨完畢，故之後年度銷售予 A 公司金額減少。另於 101 年度與 C 公司合作開發之電子書及平板電腦保護套上市銷售，故銷售予 C 公司銷售增加。整體而言，銷售客戶之變化尚無重大異常。

(五)最近兩年度生產量值

單位:仟英吋碼(片)/新台幣仟元

年度 主要產品	單位	101 年度			100 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
黏扣帶	仟英吋碼/片	615,139	358,140	804,859	615,139	464,351	1,121,251
織帶(鞋帶)	仟英吋碼	135,377	108,098	333,496	100,767	93,767	319,467
3C 成品週邊配件	註	註	註	639,924	註	註	1,560,291
其他	仟英吋碼	104,957	83,931	139,731	102,975	70,486	142,042
合計	註	註	註	1,918,010	註	註	3,143,051

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

本年度因擴充各式織帶（鞋帶）之產能及積極開發相關新產品，故各式織帶產能及產量持續上升；另因受整體經濟環境不佳，黏扣帶市場需求減少，故黏扣帶的產量減少；另 3C 產品配件保護套，亦因市場削價競爭，訂單量減少，致整

體生產量值減少。

(六)最近兩年度銷售量值

單位:仟英吋碼/新台幣仟元

年度 主要產品	單位	101 年度				100 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
黏扣帶	仟英吋碼	244,318	817,934	199,447	456,034	332,671	958,256	251,372	493,586
織帶(鞋帶)	仟英吋碼	75,450	499,119	14,751	107,956	87,583	483,729	13,555	92,667
3C 成品週邊配件	註	註	624,213	註	119,469	註	108,608	註	1,759,976
其他	註	註	396,493	註	39,004	註	440,998	註	6,591
合計	註	註	2,337,759	註	722,463	註	1,991,591	註	2,352,820

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

本年度因積極開發各式織帶（鞋帶），故各式織帶之營業額持續上升；另因市場景氣不佳，致黏扣帶市場需求減少；且因市場削價競爭，致 3C 產品配件保護套銷售額減少。

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率

年度		100 年度	101 年度	102 年度截至 4 月 30 日
員工人數	生產線上員工	2,960	1,672	1,662
	一般職員	698	535	585
	經理人	12	11	10
	合計	3,670	2,218	2,257
平均年歲		26	27	26
平均服務年資		2	2	3
學歷分布比率	博士	0.03%	0.05%	0.04%
	碩士	0.16%	0.5%	0.40%
	大專	10.93%	12.31%	13.07%
	高中	26.02%	27.86%	28.80%
	高中以下	62.86%	59.28%	57.69%

四、環保支出

(一)最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額

項目＼年度	101 年度	102 年度截至 3 月 31 日
賠償金額或處分情形	無	無
其他損失	無	無

(二)未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：不適用。

五、勞資關係

(一)員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1.本公司的進修及訓練制度及實施狀況如下

本公司為提昇員工專業技術能力、加強工作效能及對產品品質之重視及提升，由各單位依工作需求提出年度教育訓練計畫表，除依年度教育訓練計畫表執行員工進修訓練外，更不定期舉辦內部管理及專業訓練課程，另視需要派員參加外部機構舉辦之課程與訓練，以強化各機能別員工之專業能力。

2.社保制度

本公司主要營運據點位於中國大陸，員工依當地勞動法律法規的規定，參加社會保險（含養老、醫療、生育、工傷及失業等），以保障員工福利。

3.勞資間協議及各項員工權益維護措施

本公司之各子公司已依主要營運地之勞動合同法及其它相關法規維護勞工的合法權益，且營造和諧之勞資關係，本公司及各子公司皆依相關勞動法規之規範，與員工簽訂勞動合同，保障員工的合法利益。無錫百和公司及東莞百宏公司並依法設立工會、勞動爭議調解委員會、勞動保護監督委員會及職工福

利委員會和工會基金會等專業委員會。在工會的協調下，依法簽訂集體勞動合同。此外，並由勞動爭議調解委員會提供員工座談會及書面申請等申訴管道，由勞調委員對勞動糾紛積極調解，維護員工合法權益。自成立至今勞資關係和諧，無因勞資糾紛而需協調之情事。

4.各項員工權益維護措施情形

本公司依據各項管理辦法內容制定員工權利義務及福利專案，且為確保員工權益，本公司透過定期召開工會會議，由職工福利委員會根據員工的合理要求，適時調整福利內容。各項員工福利措施情況如下

(1)退休金依法辦理。

(2)全體員工除依法參加各項醫療等各項保險外，公司並定期辦理員工健康檢查。

(3)每月為員工發放生日禮金及禮品，並組織員工旅遊活動、歌唱及籃球比賽等豐富員工生活的福利措施。

(4)每年不定期舉行消防演習，並在每週晨會上向員工宣導勞工安全衛生知識，以防止職業災害，保障員工安全與健康。

(5)員工遇有婚、喪、喜、慶，除依營運地相關勞動法規之規範給予休假外，並享有福利金之補助。

(6)員工加班費均依法給付，並視工作表現給予工作獎金或年度獎金。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失以及目前及未來可能發生損失之估計金額與因應措施

本公司自成立至今，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
技術開發合同	上海東華大學	101.11.01.~102.10.30.	協助開發黏扣帶技術和技術支持，相關技術成果及專利歸公司所有。	無
關於【商標暨專利權使用及關係人交易等綜合協議】及執行細則	台灣百和公司	100 年度 4 月份經雙方股東會同意後簽署後生效。	雙方針對商標、專利權及關係人交易及其計價原則加以規範，並於公平及互利的基礎上進行交易。	無
經銷契約	上海程新公司	101.06.01.~104.05.31.	Max Hero International Ltd. 授權上海程新公司於中國上海市及江蘇省地區銷售「Porter International」商標相關產品。其餘地區的經銷權則另行單點協商。	無
國有建設用地使用權出讓合同	無錫百宏置業公司	102 年 3 月 25 日經雙方簽訂之日起生效	取得中國江蘇省無錫市錫山區高鐵商務區之土地使用權，土地面積為 54,788 平方米。國有建設用地使用權出讓年限為居住用地 70 年、商業用地 40 年。	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

（一）簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度　　項目		最近五年度財務資料(註一)				
		97年	98年	99年	100年	101年
流動資產		1,492,040	1,627,546	2,856,620	3,412,156	3,123,351
固定資產		1,697,329	1,845,145	1,832,050	1,840,856	1,705,204
無形資產		314,087	348,278	322,199	342,168	324,611
其他資產		171,633	108,407	113,728	78,256	65,375
資產總額		3,675,089	3,929,376	5,124,597	5,673,436	5,218,541
流動負債	分配前	1,522,892	1,274,570	2,108,398	1,437,339	1,099,924
	分配後	1,522,892	1,274,570	2,108,398	1,479,805	1,099,924
長期負債		141,294	0	147,596	151,395	0
其他負債		160,777	187,460	202,980	237,458	265,681
負債總額	分配前	1,824,963	1,462,030	2,458,974	1,826,192	1,365,605
	分配後(註三)	1,824,963	1,462,030	2,458,974	1,868,658	1,365,605
股　本(註二)		627,700	1,497,457	1,764,229	2,123,312	2,293,177
資本公積		165,338	161,255	164,431	633,454	633,454
保留盈餘	分配前	430,275	434,535	486,854	483,438	503,335
	分配後(註三)	241,965	167,763	288,371	271,107	503,335
累積換算調整數		223,299	217,738	80,300	377,980	266,745
未認列退休金成本之淨損失		0	0	(375)	(270)	(18,122)
庫藏股		0	0	0	0	(62,302)
股東權益總額	分配前	1,850,126	2,467,346	2,665,623	3,847,244	3,852,936
	分配後(註三)	1,850,126	2,467,346	2,665,623	3,804,778	3,852,936

註一：係將依美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額。其中 97 年至 98 年各科目餘額之換算，除股本外，係依各年度期末匯率計算，因換算而產生之兌換差額列入累積換算調整數；99 年至 101 年之資產及負債科目依期末匯率，損益科目依平均匯率，股東權益依歷史匯率，因換算而產生之兌換差額列入累積換算調整數數；上列財務資料係經會計師查核簽證。

註二：97 年至 98 年各年度股本係按每股面額美金 1 元之股份以換股比率 3.1385(換算基礎為九十九年四月二十四日董事會之前一日美金對新台幣之匯率 US$1=NT$31.385)轉換為每股面額新台幣 10 元。

註三：本公司 101 年度之盈餘分配案尚未經股東常會決議分配。

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目＼年度		102 年度截至 3 月 31 日財務資料 (註一)
流動資產		2,919,433
不動產、廠房及設備		1,740,052
無形資產		47,111
其他資產		553,108
資產總額		5,259,704
流動負債	分配前	998,089
	分配後	998,089
非流動負債		275,163
負債總額	分配前	1,273,252
	分配後	1,273,252
歸屬於母公司業主之權益		3,739,584
股　本		2,233,177
資本公積		456,751
保留盈餘	分配前	1,045,922
	分配後	1,045,922
其他權益		3,734
庫藏股票		0
非控制權益		246,868
權益總額	分配前	3,986,452
	分配後	3,986,452

註一：係將依美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額。資產及負債科目依期末匯率，損益科目依平均匯率，股東權益依歷史匯率，因換算而產生之兌換差額列入累積換算調整數數；上列財務資料係經會計師核閱。

（二）簡明損益表-我國財務會計準則

單位：除每股盈餘以元為單位外，餘為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料（註一）				
	97年	98年	99年	100年	101年
營業收入	2,364,994	2,419,274	4,696,034	4,344,411	3,060,222
營業毛利	808,179	697,845	1,097,775	1,045,114	863,514
營業利益	441,132	294,894	492,713	448,284	292,151
營業外收入及利益	62,134	39,822	40,511	56,657	86,263
營業外支出及損失	102,405	61,490	86,535	113,305	72,468
繼續營業部門稅前損益	400,861	273,226	446,689	391,636	305,946
繼續營業部門損益	289,364	185,949	342,100	310,861	246,691
停業部門損益	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0
本期損益	289,364	185,949	342,100	310,861	246,691
合併每股盈餘(元)(註二)	2.88	1.19	1.63	1.39	1.08
屬母公司每股盈餘(元)(註二)	2.13	1.06	1.52	1.30	1.01

註一：係將依美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額。其中 97 年度至 98 年度依期末匯率計算，99 年度至 101 年度依年度平均匯率計算；上列財務資料係經會計師會計師查核簽證。

註二：已按盈餘轉增資比例追溯調整。

簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘以元為單位外，餘為新台幣仟元

年度 項目	102 年度截至 3 月 31 日財務資料（註一）
營業收入	614,163
營業毛利	202,296
營業損益	70,303
營業外收入及支出	6,458
稅前淨利	76,761
繼續營業單位本期淨利	58,009
停業單位損失	0
本期淨利（損）	58,009
本期其他綜合損益（稅後淨額）	122,654
本期綜合損益總額	180,663
淨利歸屬於母公司業主	55,120
淨利歸屬於非控制權益	2,889
綜合損益總額歸屬於母公司業主	170,089
綜合損益總額歸屬於非控制權益	10,574
每股盈餘（元）(歸屬予本公司股東)	0.25

註一： 上列財務資料依季度平均匯率計算，並經會計師核閱。

（三）最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
97年度	勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖及成德潤	修正式無保留意見
98年度	勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖及成德潤	修正式無保留意見
99年度	勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖及成德潤	修正式無保留意見
100年度	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁及成德潤	無保留意見
101年度	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁及成德潤	無保留意見
102年第一季	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁及成德潤	保留式核閱報告(註一)

註一：102 年第一季列入合併報表之部份子公司及採用權益法之投資之財務報表係未經會計師核閱。

二、最近五年度財務比率分析

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析(註二)				
			97年度	98年度	99年度	100年度	101年度
財務結構(%)	負債占資產比率		49.66	37.21	47.98	32.19	26.17
	長期資金占固定資產比率		117.33	133.72	153.56	217.22	225.95
償債能力(%)	流動比率		97.97	127.72	135.49	237.39	283.96
	速動比率		53.26	73.52	81.45	176.63	219.30
	利息保障倍數		9.29	8.92	8.95	8.04	17.92
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.30	4.91	5.30	3.93	3.45
	平均收現日數		69	74	69	93	106
	存貨週轉率(次)		2.70	2.59	4.11	3.37	2.84
	應付款項週轉率(次)		8.06	8.46	6.57	4.11	4.31
	平均售貨日數		135	141	89	108	129
	固定資產週轉率(次)		1.39	1.31	2.56	2.36	1.79
	總資產週轉率(次)		0.64	0.62	0.92	0.77	0.59
獲利能力	資產報酬率(%)		10.40	5.57	7.85	5.97	4.80
	股東權益報酬率(%)		17.99	8.61	13.33	9.55	6.41
	占實收資本比率(%)	營業利益	70.28	19.69	27.93	21.11	12.74
		稅前純益	63.86	18.25	25.32	18.44	13.34
	純益率(%)		12.24	7.69	7.28	7.16	8.06
	合併每股盈餘(元)(註一)		2.88	1.19	1.63	1.39	1.08
	屬母公司每股盈餘(註一)		2.13	1.06	1.52	1.30	1.01
現金流量	現金流量比率(%)		15.20	12.80	(2.84)	44.53	75.10
	現金流量允當比率(%)		40.48	41.88	27.63	46.52	80.12
	現金再投資比率(%)		10.39	5.72	(1.77)	13.20	15.95
槓桿度	營運槓桿度		2.03	2.89	2.96	3.36	3.75
	財務槓桿度		1.12	1.13	1.13	1.14	1.07

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上之原因：

1. 流動比率及速動比率：主要係本公司因獲利挹注，保留之現金增加，且陸續償還銀行借款，致流動負債減少，故101年度流動比率及速動比率上升。
2. 利息保障倍數：主要係本公司因獲利挹注，陸續償還銀行借款，致利息費用減少，故101年度利息保障倍數較100年度增加。
3. 固定資產週轉率、總資產週轉率及股東權益報酬率：主要係市場景氣不佳，需求減少，及3C產品配件市場削價競爭影響，致整體營業收入及獲利減少，故101年度固定資產報酬率、總資產週轉率及股東權益報酬率較100年度減少。
4. 營業利益佔實收資本比率及稅前純益佔實收資本比率：主要係市場景氣不佳，需求減少，及3C產品配件市場削價競爭影響，致營業利益及稅前純益減少，故101年度營業利益佔實收資本比率及稅前純益佔實收資本比率較100年度減少。
5. 合併每股盈餘及屬母公司每股盈餘：主要係市場景氣不佳，需求減少，及3C產品配件市場削價競爭影響，致純益減少，故101年度每股盈餘較100年度減少。

6. 現金流量：因獲利挹注暨應收帳款收回及存貨管控得宜，致101年度營業活動現金淨流入增加，且因償還銀行借款，流動負債減少，故101年度現金流量比率較100年度增加。另因景氣不佳，資本支出及存貨較100年度減少，故101年度現金流量允當比率及現金再投資比率較100年度增加。

註一：按盈餘轉增資比例追溯調整。

註二：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債佔資產比率=負債總額/資產總額

(2)長期資金佔固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3.經營能力

(1)應收帳款(包括應收款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收帳款(包括應收款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數=365/應收帳款週轉率

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=進貨/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用*(1-稅率)]/平均資產總額

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

(2)現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

財務比率分析

分析項目 \ 年度			102 年度截至 3 月31 日 (註二)
財務結構(%)	負債占資產比率		24.21
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		229.10
償債能力(%)	流動比率		292.50
	速動比率		216.22
	利息保障倍數		24.42
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.42
	平均收現日數		107
	存貨週轉率(次)		2.30
	應付款項週轉率(次)		6.48
	平均銷貨日數		158
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.41
	總資產週轉率(次)		0.47
獲利能力	資產報酬率(%)		4.61
	股東權益報酬率(%)		5.93
	占淨值比率(%)	營業利益	1.88
		稅前純益	2.05
	純益率(%)		9.45
	歸屬予本公司股東每股盈餘(元)(註一)		0.25
現金流量	現金流量比率(%)		58.13
	現金流量允當比率(%)		152.94
	現金再投資比率(%)		2.94
槓桿度	營運槓桿度		3.62
	財務槓桿度		1.05

註一：按盈餘轉增資比例追溯調整。
註二：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／ 不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

其他足以增進財務狀況、經營成果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊:無。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

董事會造送百和興業股份有限公司民國101年度財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所蔣淑菁會計師查核竣事，同年度合併財務報表，亦經勤業眾信聯合會計師事務所蔣淑菁及成德潤會計師查核竣事，連同民國101年度營業報告書及盈餘分配議案，經本審計委員會審查後，認為尚無不符，報請 鑑查。

此致

百和興業股份有限公司民國 102 年股東常會

百和興業股份有限公司

審計委員會召集人：吳永富

中　華　民　國　1　0　2　年　3　月　1　5　日

四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

Deloitte.
勤業眾信

會計師查核報告

百和興業股份有限公司　公鑒：

百和興業股份有限公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照中華民國會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達百和興業股份有限公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　蔣淑菁　　會計師　成德潤

蔣淑菁

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國一〇二年三月十五日

百和興業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代碼	資產	一〇一年底 金額	一〇一年底 %	一〇〇年底 金額	一〇〇年底 %
	流動資產				
1100	現金（附註四）	$ 1,588,168	30	$ 1,466,634	26
1120	應收票據－非關係人(附註二及三)	5,525	-	11,122	-
1140	應收帳款－非關係人（附註二、三及五）	719,684	14	886,305	16
1150	應收帳款－關係人（附註二、三及二十）	31,445	1	42,473	1
1160	其他應收款（附註二十）	36,427	1	29,172	1
1210	存貨－淨額（附註二及六）	693,385	13	855,697	15
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十六）	20,988	-	22,966	-
1291	受限制資產－流動(附註四及二一)	-	-	72,093	1
1298	其他流動資產	27,729	1	25,694	-
11XX	流動資產合計	3,123,351	60	3,412,156	60
	固定資產（附註二、七及二一）				
	成本				
1521	房屋及建築	1,164,458	22	1,189,767	21
1531	機器設備	1,179,255	23	1,126,440	20
1551	運輸設備	108,208	2	110,819	2
1681	其他設備	341,975	6	322,332	6
15X1	成本合計	2,793,896	53	2,749,358	49
15X9	累計折舊	(1,118,894)	(21)	(966,337)	(17)
1670	未完工程及預付設備款	30,202	1	57,835	1
15XX	固定資產淨額	1,705,204	33	1,840,856	33
	無形資產（附註二）				
1760	商譽（附註八）	45,790	1	47,625	1
1770	遞延退休金成本（附註二及十三）	280	-	300	-
1782	土地使用權（附註九及二一）	278,541	5	294,243	5
17XX	無形資產合計	324,611	6	342,168	6
	其他資產				
1800	出租資產－淨額（附註二、十及二一）	51,581	1	66,108	1
1820	存出保證金	2,188	-	1,367	-
1830	遞延費用（附註二）	11,606	-	10,781	-
18XX	其他資產合計	65,375	1	78,256	1
1XXX	資產總計	$ 5,218,541	100	$ 5,673,436	100

代碼	負債及股東權益	一〇一年底 金額	一〇一年底 %	一〇〇年底 金額	一〇〇年底 %
	流動負債				
2100	短期銀行借款（附註十一及二一）	$ 511,627	10	$ 931,243	17
2140	應付帳款－非關係人	267,079	5	230,383	4
2150	應付帳款－關係人（附註二十）	24,464	1	15,695	-
2160	應付所得稅（附註二及十六）	17,798	-	10,809	-
2170	應付費用（附註十四及二十）	147,293	3	177,860	3
2224	應付工程及設備款	57,356	1	5,484	-
2228	其他應付款（附註二十）	55,802	1	63,567	1
2298	其他流動負債	18,505	-	2,298	-
21XX	流動負債合計	1,099,924	21	1,437,339	25
2421	長期銀行借款（附註十二及二一）	-	-	151,395	3
	其他負債（附註二）				
2810	應計退休金負債（附註十三）	21,819	-	2,483	-
2861	遞延所得稅負債－非流動（附註十六）	127,612	3	112,120	2
2888	遞延收入（附註九）	116,250	2	122,855	2
28XX	其他負債合計	265,681	5	237,458	4
2XXX	負債合計	1,365,605	26	1,826,192	32
	母公司股東權益				
3110	普通股股本－每股面額 10 元；額定 300,000 仟股，發行一〇一年 229,318 仟股及一〇〇年 212,331 仟股	2,293,177	44	2,123,312	37
32XX	資本公積	633,454	12	633,454	11
3350	保留盈餘	503,335	9	483,438	9
	股東權益其他項目				
3420	累積換算調整數	266,745	5	377,980	7
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(18,122)	-	(270)	-
3480	庫藏股票－3,938 仟股	(62,302)	(1)	-	-
	母公司股東權益合計	3,616,287	69	3,617,914	64
3610	少數股權	236,649	5	229,330	4
3XXX	股東權益合計	3,852,936	74	3,847,244	68
	負債及股東權益總計	$ 5,218,541	100	$ 5,673,436	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：鄭國烟　　經理人：鄭國烟　　會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除合併每股盈餘為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代碼		一〇一年度 金額	一〇一年度 %	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 %
4110	營業收入總額（附註二）	$ 3,142,392	103	$ 4,439,538	102
4170	銷貨退回	40,084	1	41,201	1
4190	銷貨折讓	42,086	2	53,926	1
4100	營業收入淨額（附註二十）	3,060,222	100	4,344,411	100
5000	營業成本（附註二、六、十七及二十）	2,196,708	72	3,299,297	76
5910	營業毛利	863,514	28	1,045,114	24
	營業費用(附註十七及二十)				
6100	推銷費用	245,216	8	275,053	7
6200	管理費用	185,911	6	223,953	5
6300	研究發展費用	140,236	5	97,824	2
6000	合計	571,363	19	596,830	14
6900	營業利益	292,151	9	448,284	10
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	51,688	2	16,989	1
7210	租金收入（附註二十）	15,250	1	15,772	-
7480	補助收入(附註二及九)	5,067	-	12,055	-
7250	呆帳回升利益(附註二)	3,097	-	6,461	-
7480	其他（附註二）	11,161	-	5,380	-
7100	合計	86,263	3	56,657	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		一〇一年度 金額	一〇一年度 %	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 %
	營業外費用及損失				
7530	處分固定資產損失（附註二）	$ 22,946	1	$ 1,738	-
7510	利息費用（附註二及二十）	18,086	-	55,646	1
7560	兌換損失淨額(附註二)	7,234	-	36,461	1
7880	其　他（附註十七）	24,202	1	19,460	-
7500	合　計	72,468	2	113,305	2
7900	合併稅前利益	305,946	10	391,636	9
8110	所得稅費用(附註二及十六)	59,255	2	80,775	2
9600	合併總純益	$ 246,691	8	$ 310,861	7
	歸屬予：				
9601	母公司股東權益	232,228	8	290,681	7
9062	少數股權	14,463	-	20,180	-
		$ 246,691	8	$ 310,861	7

		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘（附註十八）				
	未減除少數股權	$ 1.34	$ 1.08	$ 1.75	$ 1.39
	歸屬予母公司股東		$ 1.01		$ 1.30

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：鄭國烟　經理人：鄭國烟　會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股股利為新台幣元外，餘係新台幣仟元

	普通股股本（附註二、十四及十五）		資本公積（附註二、十四及十五）		保留盈餘（附註二、十四及十五）	股東權益其他調整項目（附註二）			少數股權	股東權益合計
	額定	實收	股票溢價	長期股權投資		累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失（附註十三）	庫藏股票（附註十五）		
一〇〇年初餘額	$ 2,500,000	$ 1,764,229	$ -	$ 164,431	$ 486,854	$ 80,300	($ 375)	$ -	$ 170,184	$ 2,665,623
增加額定股本	500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘分配										
股票股利－每股 1.125 元	-	198,483	-	-	(198,483)	-	-	-	-	-
現金增資	-	220,600	483,643	-	-	-	-	-	-	704,243
庫藏股票買回－6,000,000 股	-	-	-	-	-	-	-	(170,234)	-	(170,234)
庫藏股票註銷－6,000,000 股	-	(60,000)	(14,620)	-	(95,614)	-	-	170,234	-	-
一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	290,681	-	-	-	20,180	310,861
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	-	105	-	-	105
換算調整數－外幣長期股權投資	-	-	-	-	-	160,318	-	-	30,745	191,063
匯率變動影響數	-	-	-	-	-	137,362	-	-	8,221	145,583
一〇〇年底餘額	3,000,000	2,123,312	469,023	164,431	483,438	377,980	(270)	-	229,330	3,847,244
盈餘分配										
股票股利－每股 0.8 元	-	169,865	-	-	(169,865)	-	-	-	-	-
現金股利－每股 0.2 元	-	-	-	-	(42,466)	-	-	-	-	(42,466)
庫藏股買回－3,938,000 股	-	-	-	-	-	-	-	(62,302)	-	(62,302)
一〇一年度合併總純益	-	-	-	-	232,228	-	-	-	14,463	246,691
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	-	(17,852)	-	-	(17,852)
換算調整數－外幣長期股權投資	-	-	-	-	-	40,536	-	-	2,517	43,053
匯率變動影響數	-	-	-	-	-	(151,771)	-	-	(9,661)	(161,432)
一〇一年底餘額	$ 3,000,000	$ 2,293,177	$ 469,023	$ 164,431	$ 503,335	$ 266,745	($ 18,122)	($ 62,302)	$ 236,649	$ 3,852,936

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：鄭國烟　　經理人：鄭國烟　　會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司及子公司

合 併 現 金 流 量 表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	$ 246,691	$ 310,861
折舊及攤提	216,655	244,712
處分資產損失淨額	22,743	841
遞延所得稅	21,288	22,078
存貨損失（回升利益）	(12,196)	42,516
提列（迴轉）備抵銷貨退回與折讓	(4,845)	1,525
呆帳迴轉利益	(3,097)	(6,461)
補助收入	(2,898)	(9,921)
淨退休金成本未提撥數	1,612	1,158
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	5,238	(1,877)
應收帳款	152,014	287,803
其他應收款	(8,418)	15,159
存　　貨	143,881	236,945
其他流動資產	(2,930)	39,895
應付帳款	55,795	(492,883)
應付所得稅	7,540	(15,047)
應付費用	(23,991)	(39,229)
其他應付款	(5,267)	5,587
其他流動負債	16,173	(3,559)
營業活動之淨現金流入	825,988	640,103
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(98,446)	(84,263)
受限制資產減少	70,403	153,002
處分資產價款	15,820	10,999
遞延費用增加	(5,407)	(7,106)
存出保證金增加	(890)	(67)
投資活動之淨現金流入（出）	(18,520)	72,565

（接次頁）

（承前頁）

	一〇一年度	一〇〇年度
融資活動之現金流量		
短期銀行借款淨減少	($ 389,797)	($ 149,173)
償還長期銀行借款	(147,967)	(9,136)
庫藏股票買回成本	(62,302)	(170,234)
發放現金股利	(42,466)	-
現金增資	-	704,243
融資活動之淨現金流入（出）	(642,532)	375,700
匯率變動影響數	(43,402)	143,366
現金淨增加	121,534	1,231,734
年初現金餘額	1,466,634	234,900
年底現金餘額	$1,588,168	$1,466,634
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	$ 20,785	$ 58,528
支付所得稅	$ 30,334	$ 73,060
不影響現金流量之投資及融資活動		
出租資產重分類至固定資產	$ 12,380	$ 18,356
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加數	$ 151,498	$ 48,198
應付工程及設備款減少（增加）	(53,052)	36,065
購買固定資產支付現金數	$ 98,446	$ 84,263

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：鄭國烟　經理人：鄭國烟　會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

（金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元）

一、公司沿革及營業

本公司於九十五年十一月六日設立於英屬開曼群島，主要從事國際間之投資業務。

本公司之股票經台灣證券交易所（證交所）核准於一〇〇年五月十八日掛牌上市。

本公司之母公司為英屬維京群島 PAIHO INT'L LIMITED(百和國際公司)，最終母公司為台灣百和工業股份有限公司(台灣百和公司)；截至一〇一及一〇〇年底止，百和國際公司持有本公司普通股分別為68%及 67%。

根據英屬開曼群島之相關法令規定，本公司境外所得免稅。

有關列入合併財務報表之子公司主要業務及持股情形如下：

			持股（權）%	
			一〇一年底	一〇〇年底
投資公司名稱	子公司名稱	業務性質		
本公司	HONG KONG ANTEX LIMITED（香港安達公司）	國際投資	100	100
	PAI LON INTERNATIONAL TRADING LIMITED（百隆國際公司）	國際貿易	100	100
香港安達公司	無錫百和織造股份有限公司(無錫百和公司)	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工生產	93	93
	東莞百宏實業有限公司（東莞百宏公司）	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及 3C 產品配件等之產銷	25	25
無錫百和公司	東莞百宏公司	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及 3C 產品配件等之產銷	75	75
	上海程新商貿有限公司（上海程新公司）	服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售	100	-

無錫百和公司於一〇一年五月投資上海程新公司。

本公司及子公司截至一〇一及一〇〇年底之員工人數分別為 2,218 人及 3,670 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製準則

本公司之財務報表係以美金為功能性貨幣之基礎編製，其餘合併個體之財務報表則以各公司功能性貨幣編製。故編製合併財務報表時，先將資產及負債科目按資產負債表日各該功能性貨幣之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按年度平均匯率換算為美金，外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，作為股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時始併入損益計算。合併後除美金股本 56,212 仟元係按每股面額美金 1 元之股份以換股比率 3.1385（換算基礎為九十九年四月二十四日董事會之前一日美金對新台幣之匯率 US$1＝NT$31.385）轉換為每股面額新台幣 10 元外，其餘股本均以每股面額新台幣 10 元發行，另資產及負債科目按資產負債表日之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按該年度平均匯率轉換為新台幣。財務報表換算所產生之兌換差額列入累積換算調整數，列於股東權益之調整項目。

本公司直接或間接持有被投資公司有表決權股份 50%以上之被投資公司，均編入合併財務報表。符合編入本公司合併財務報表之被投資公司如附註一所示；編製合併財務報表時，母子公司間重大之交易及其餘額業已銷除。

對於因取得子公司之成本與其股權淨值之差額而產生之商譽，應進行減損測試。

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性金融商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，對於備抵呆帳、備抵銷貨退回及折讓、存貨跌價損失（回升利益）、固定資產及出租資產折舊、土地使用權及遞延費用攤銷、資產減損、所得稅、退休金、遞延收入暨員工分紅及董監酬勞等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於資產負債表日後一年內變現之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 應收帳款之減損評估

應收款項係於資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之事件致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收款項發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收款項組合之客觀減損證據可能包含本公司及子公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款項違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量折現間的差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目；原先已沖銷而後續回收之款項則貸記備抵評價科目；備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(六) 資產減損

倘固定資產、無形資產、出租資產及遞延費用以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤提後之帳面價值。

進行減損測試時，商譽係分攤到本公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(七) 備抵銷貨退回及折讓

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓提列；備抵銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

(八) 存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(九) 固定資產及出租資產

固定資產及出租資產以成本減累計折舊計價。購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築，二十年；機器設備，五至十年；運輸設備，五至十年；其他設備，三至十年；出租資產，二十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產及出租資產，則就其殘值按重行估計可使用年數續提折舊。

固定資產及出租資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除；因而產生之損益列為當年度之營業外損益。

(十) 土地使用權

係自取得使用權之日起，以直線法按四十七至五十年平均攤提。

(十一) 遞延費用

主要係裝修工程等，以直線法按三至十年平均攤提。

(十二) 政府補助收入

主要係取得中華人民共和國政府補助。尚未實現者列為遞延收入，依相對事項分期認列為補助收入。

(十三) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十四) 所得稅

所得稅採跨期間分攤。即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數，則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

(十五) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。註銷庫藏股票時，貸記庫藏股票，並按股權比例借記資本公積（股票溢價）及股本，如有不足再借記保留盈餘。

(十六) 收入之認列

係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品之會計處理

本公司及子公司自一〇〇年起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂為將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍。此項會計變動對一〇〇年度合併財務報表並無重大影響。

(二) 營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自一〇〇年起採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，因本公司及子公司係屬單一營運部門，故該新公報對本公司及子公司部門別資訊之報導方式並無重大改變。

四、現　　金

	一〇一年底	一〇〇年底
銀行定期存款	$ 1,163,517	$ 783,843
銀行活期存款	416,768	750,972
庫存現金及零用金	7,883	3,912
	1,588,168	1,538,727
減：受限制資產－流動	-	(72,093)
	$ 1,588,168	$ 1,466,634

五、應收帳款－非關係人

	一〇一年底	一〇〇年底
應收帳款	$ 753,439	$ 931,150
減：備抵呆帳	(24,182)	(29,905)
備抵銷貨退回及折讓	(9,573)	(14,940)
	$ 719,684	$ 886,305

備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	$ 29,905	$ 35,109
迴轉備抵呆帳	(3,097)	(6,461)
實際沖銷	(1,742)	(1,348)
匯率變動影響數	(884)	2,605
年底餘額	$ 24,182	$ 29,905

六、存貨－淨額

	一〇一年底	一〇〇年底
製成品	$ 235,124	$ 298,139
在製品	187,608	247,458
原料	246,361	279,069
物料	10,563	18,448
在途存貨	13,729	12,583
	$ 693,385	$ 855,697

一〇一及一〇〇年底之備抵存貨跌價損失分別為 140,345 仟元及 157,255 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之營業成本分別為2,196,708仟元及 3,299,297 仟元。一〇一年度之營業成本包括存貨回升利益 12,196 仟元，係因存貨去化所致；一〇〇年度之營業成本包括存貨跌價損失 42,516 仟元。

七、固定資產

	一〇一年底	一〇〇年底
累計折舊		
房屋及建築	$ 315,663	$ 267,196
機器設備	585,564	519,235
運輸設備	66,554	67,153
其他設備	151,113	112,753
	$ 1,118,894	$ 966,337

八、商　　譽

投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	$ 47,625	$ 45,814
匯率影響數	(1,835)	1,811
年底餘額	$ 45,790	$ 47,625

九、土地使用權

無錫百和公司取得無錫經濟開發區合計 191,799 平方公尺之土地使用權五十年，由當地政府給予之優惠減讓金額帳列遞延收入；土地用途為供興建生產廠房、辦公大樓及員工宿舍（配套設施）使用。

東莞百宏公司取得東莞市沙田鎮環保工業城內計 80,316 平方公尺之土地使用權四十七年；土地用途為供興建生產廠房、辦公大樓及員工宿舍使用。

依當地法令規定，無錫百和公司及東莞百宏公司在土地使用年限內享有土地使用權、收益權和轉讓、出租、抵押、繼承等在內之處分權，並負責因使用土地而應繳納之各種稅費。

十、出租資產－淨額

	一〇一年底	一〇〇年底
房屋及建築		
成　　本	$ 88,871	$ 103,132
減：累計折舊	(37,290)	(37,024)
	$ 51,581	$ 66,108

無錫百和公司將部分廠房出租予無錫百勝化學纖維有限公司（無錫百勝公司）及無錫百運通商貿有限公司（無錫百運通公司）。

十一、短期銀行借款

	一〇一年底	一〇〇年底
信用借款－年利率一〇一年為 1.32%-2.51%，一〇〇年為 1.45%-2.75%	$ 511,627	$ 763,026
抵押借款－年利率一〇〇年為 6.10%-6.63%	-	168,217
	$ 511,627	$ 931,243

十二、長期銀行借款

係抵押借款，一〇二年一月至六月到期，已於一〇一年七月底前提前償還；年利率為 5.85%-6.32%。

十三、退休金

本公司員工適用之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前之工資計算。

無錫百和公司、東莞百宏公司及上海程新公司依中國大陸當地法令規定提撥退休養老保險金，按照地方標準工資計提，係屬確定提撥制。一〇一及一〇〇年度之退休金成本分別為 29,642 仟元及 33,967 仟元。

百隆國際公司為境外公司，未訂定退休辦法；香港安達公司則因無員工，故尚未訂定員工退休辦法。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	$ 1,396	$ 1,132
利息成本	60	38
攤銷數	49	50
	$ 1,505	$ 1,220

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一〇一年底	一〇〇年底
給付義務		
既得給付義務	$ 6,763	$ 256
非既得給付義務	15,057	2,227
累積給付義務	21,820	2,483
未來薪資增加之影響數	6,954	549
預計給付義務	28,774	3,032
提撥狀況	28,774	3,032
未認列過渡性淨給付義務	(280)	(300)
退休金損失未攤銷餘額	(25,077)	(819)
補列之應計退休金負債	18,402	570
應計退休金負債	$ 21,819	$ 2,483
既得給付	$ 7,888	$ 300

(三) 精算假設

	一〇一年底	一〇〇年底
折現率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.00%

十四、股東權益

本公司因向證交所申請股票第一上市，於九十九年五月七日召開股東臨時會決議通過額定股本由美金 60,000 仟元（分為 60,000 仟股，每股面額美金 1 元）變更為新台幣 2,500,000 仟元（分為 250,000 仟股，每股面額新台幣 10 元）；已發行股本美金 56,212 仟元以美金 1 元對新台幣 31.385 元之匯率轉換為新台幣 1,764,229 仟元，分為 176,423 仟股；並已於九十九年六月辦妥變更登記。另為配合業務發展所需，於一〇〇年四月十九日經股東常會決議通過額定股本由新台幣 2,500,000 仟元提高至 3,000,000 仟元；並已於一〇〇年四月辦妥變更登記。

本公司於九十九年六月十四日股東臨時會及一〇〇年四月七日經董事會決議通過回台第一上市現金增資發行新股 22,060 仟股，除保留 2,210 仟股給予員工認購外，全體股東同意放棄優先認購權，並授權董事長得代表本公司與承銷券商協商議定該次現金增資之最終發行價格及發行新股之條件，本次發行價格為每股新台幣 32 元。本案業經行政院金融監督管理委員會一〇〇年四月二十二日金管證發字第 1000015566 號函申報生效在案。

依本公司章程規定，董事會得於建議分派任何股息之前，就每期決算之當年度盈餘，應先依法繳納稅捐及彌補以往年度虧損後，自依法得用於分派股息的資金中保留其認為適當之儲備金或其他有利於公司之準備金，並得依其裁量為滿足不時之需、均等股息或任何適當目的而動用之。

本公司股利政策將依本公司未來之資本支出規劃及資金需求情形，將應分配之盈餘以股票股利及現金股利方式分配予股東，所分配的盈餘之金額以不低於當年度稅後盈餘扣減依中華民國法令定義應提列之盈餘公積後餘額的 50%為原則，且其中現金股利比率不得低於現

金股利及股票股利合計數額之 20%。本公司於一〇一年六月二十八日經股東常會決議修訂章程，依修訂後章程規定，所分配的盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘彌補以往年度虧損，暨扣減經本公司股東會議決之盈餘公積及當年度之其他未分配盈餘減項後餘額之 50%為原則，且其中現金股利比率不得低於現金股利及股票股利合計數額之 20%。

一〇一及一〇〇年度應付董事酬勞分別為 4,172 仟元（美金 144 仟元）及 4,390 仟元（美金 145 仟元），係依據過去經驗以可能發放之金額為估列基礎。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用；於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

本公司於一〇一年六月及一〇〇年四月經股東常會決議通過之一〇〇及九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
普通股現金股利	$ 42,466	$ -	$ 0.2	$ -
普通股股票股利	169,865	198,483	0.8	1.125
	$ 212,331	$198,483		
	(美金7,189 仟元)	(美金6,749 仟元)		

上列九十九年度每股股利係依股東會決議時之普通股流通在外股數核算，若考量一〇〇年度辦理現金增資發行新股及購回庫藏股票，每股股利修正為 1.03117158 元。

一〇一年六月及一〇〇年四月股東常會並同時決議分別以現金配發一〇〇及九十九年度董事酬勞 4,390 仟元（美金 145 仟元）及 2,622 仟元（美金 90 仟元）。

上述股東常會決議配發之董事酬勞與一〇〇及九十九年度財務報表認列之金額並無差異。

本公司於一〇二年三月十五日董事會擬議一〇一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
現金股利	$ 116,113,980	
	(美金3,910 仟元)	$ 0.52

有關一〇一年度之盈餘分配案及董事酬勞尚待預計於一〇二年六月二十日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之董事酬勞資訊，請至證交所之「公開資訊觀測站」查詢。

十五、庫藏股票

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
一〇一年度				
買回	-	3,938,000	-	3,938,000
一〇〇年度				
買回註銷	-	6,000,000	(6,000,000)	-

本公司為維護公司信用及股東權益，於一〇一年十一月二十六日董事會決議，自一〇一年十一月二十七日起至一〇二年一月二十五日止，得自台灣證券集中交易市場買回本公司普通股股份 6,000 仟股，買回價格區間為每股 10 元至 18 元之間。

上述庫藏股票已買回 3,938 仟股，截至一〇二年一月九日止，已買回 6,000 仟股。

另一〇〇年六月二十日董事會決議，自一〇〇年六月二十一日起至一〇〇年八月十九日止，得自台灣證券集中交易市場買回本公司普通股股份 6,000 仟股，買回價格區間為每股 28 元至 38 元之間。該等庫藏股票已執行完畢，並完成註銷變更登記；本公司並沖銷資本公積－股票溢價 14,620 仟元（美金 506 仟元）及保留盈餘 95,614 仟元（美金 3,453 仟元）。

依證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數 10%，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

十六、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與所得稅費用之調節

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅	$ 99,491	$ 141,543
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(12,935)	(25,580)
其　他	(43,487)	(64,785)
暫時性差異	(2,494)	7,513
當年度應納所得稅	40,575	58,691
遞延所得稅		
暫時性差異	8,901	25,165
備抵評價	12,561	(2,253)
以前年度所得稅調整	(2,782)	(828)
所得稅費用	$ 59,255	$ 80,775

(二) 淨遞延所得稅資產（負債）

	一〇一年底	一〇〇年底
流　動		
存貨跌價損失	$ 29,549	$ 21,037
呆帳損失	4,708	3,105
未實現遞延損失	515	191
	34,772	24,333
減：備抵評價金額	(13,784)	(1,367)
	$ 20,988	$ 22,966
非 流 動		
採權益法認列之投資利益	($ 127,612)	($ 112,120)

(三) 依據中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法及其他會頒法規，無錫百和公司及東莞百宏公司自獲利之第一年起適用兩免三減半之所得稅優惠；另經營年度若發生虧損，亦得扣抵以後五年之所得。

無錫百和公司自九十二年起開始適用第一年免稅優惠辦法，自九十七年起已按 25%徵收所得稅。另依據中華人民共和國企業所得稅法（新企業所得稅法）及其實施條例有關規定，訂有高新技術企業認定管理辦法；該辦法規定，企業若申請通過認定為國家需要重點扶持的高新技術企業得享優惠稅率 15%課徵企業所得稅，有效期

為三年並得於滿前三個月內提出復審申請，以繼續取得高新技術企業資格。無錫百和公司已於九十九年取得高新技術企業證明書，自九十九至一〇一年得採用 15%優惠稅率。

東莞百宏公司自九十七年起開始享受第一年免稅優惠辦法，故本年度適用減半之租稅優惠 12.5%徵收所得稅。

另新企業所得稅法於九十六年三月十六日公布，並自九十七年起施行。依據相關規定，內外資企業均適用25%所得稅率。原享受低稅率優惠政策之企業，在新稅法實施後五年內逐步過渡到法定稅率。原享受兩免三減半等定期減免稅優惠之企業，新稅法實施後按過渡期之稅率享受至期滿為止；未獲利而尚未享受稅收優惠者，優惠期限自九十七年度起算五年內到期。另依該法規定，大陸公司匯出屬於九十七年及以後年度之盈餘時，應扣繳10%之所得稅。

上海程新公司係屬大陸內資企業，依當地所得稅法規定繳納所得稅；惟截至一〇一年底止仍為累積虧損。

十七、用人、折舊及攤銷費用

性質別	屬於營業成本者	屬於營業及營業外費用及損失者	合計
一〇一年度			
用人費用			
薪資費用	$ 264,136	$ 232,105	$ 496,241
勞健保費用	6,600	5,284	11,884
退休金費用	19,668	11,479	31,147
其他用人費用	31,308	17,109	48,417
折舊費用	169,530	36,133	205,663
攤銷費用	109	10,883	10,992
一〇〇年度			
用人費用			
薪資費用	407,939	279,503	687,442
勞健保費用	8,288	5,105	13,393
退休金費用	24,721	10,466	35,187
其他用人費用	51,725	23,588	75,313
折舊費用	170,131	35,190	205,321
攤銷費用	106	39,285	39,391

十八、合併每股盈餘

基本每股盈餘	稅前利益（未減除少數股權）	純益（未減除少數股權）	純益歸屬於母公司股東	股數（仟股）	每股盈餘（元）稅前利益（未減除少數股權）	每股盈餘（元）純益（未減除少數股權）	每股盈餘（元）純益歸屬於母公司股東
一〇一年度	$ 305,946	$ 246,691	$ 232,228	229,136	$ 1.34	$ 1.08	$ 1.01
一〇〇年度	$ 391,636	$ 310,861	$ 290,681	223,809	$ 1.75	$ 1.39	$ 1.30

計算每股盈餘時，無償配股之影響（參閱附註十四）已列入追溯調整。因追溯調整，一〇〇年度稅後歸屬於母公司股東之基本每股盈餘，由 1.40 元減少為 1.30 元。

十九、金融商品之公平價值

(一) 公平價值資訊

非衍生性金融商品	一〇一年底帳面價值	一〇一年底公平價值	一〇〇年底帳面價值	一〇〇年底公平價值
負債				
長期銀行借款（含一年內到期部分）	$ -	$ -	$151,395	$151,395

(二) 評估金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收付票據及帳款、其他應收付款、受限制資產－流動、存出保證金、短期銀行借款、應付費用及應付工程設備款。
2. 長期銀行借款以其未來現金流量之折現值估計公平價值。本公司及子公司之長期銀行借款利率，屬浮動利率者，其帳面價值即為公平價值。若非屬浮動利率者，折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件之長期銀行借款利率為準。

(三) 具利率變動之公平價值及現金流量風險之金融商品

	一〇一年底	一〇〇年底
公平價值風險		
短期銀行借款	$ 439,027	$ 368,599
現金流量風險		
短期銀行借款	72,600	562,644
長期銀行借款（含一年內到期部分）	-	151,395

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率及利率變動之公平價值風險。本公司及子公司並未從事衍生性金融商品交易以規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之長短期銀行借款，若屬浮動利率之債務，則市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

二十、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
台灣百和公司	本公司之最終母公司
百和國際公司	本公司之母公司
PAIHO GROUP INC.（百和集團公司）	台灣百和公司之子公司
PHIHO HOLDINGS LIMITED（百和控股公司）	百和集團公司之子公司
PAIHO EUROPE S.A.（歐洲百和公司）	台灣百和公司之子公司
PAIHO NORTH AMERICA CORP.（北美百和公司）	台灣百和公司之子公司
東莞百和織造有限公司（東莞百和公司）	百和國際公司之子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
無錫百運通公司	東莞百和公司之子公司
HE MEI XING YE COMPANY LTD.（和美興業公司）	百和國際公司之子公司
VIETNAM PAIHO LIMITED（越南百和公司）	和美興業公司之子公司
BRAITS COMPANY LIMITED（百利公司）	百和控股公司之子公司
無錫百勝公司	百利公司之子公司
香港利達彈性織物有限公司（香港利達公司）	百和控股公司採權益法評價之被投資公司
珠海泓利織帶廠有限公司（珠海泓利公司）	香港利達公司之子公司（已於一〇一年五月由珠海泓利織帶廠有限公司更名為珠海泓利服飾股份有限公司）
上海綺色佳粉體塗料有限公司（上海綺色佳公司）	百和控股公司之子公司
東莞百和粉體塗料有限公司（東莞粉體公司）	上海綺色佳公司之子公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

除合併財務報表其他附註已揭示者外，重大關係人交易彙總如下：

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
1. 營業收入淨額				
北美百和公司	$ 177,010	6	$ 171,301	4
歐洲百和公司	54,766	2	91,020	2
台灣百和公司	6,559	-	15,744	1
越南百和公司	5,281	-	13,715	-
其他	389	-	52	-
	$ 244,005	8	$ 291,832	7

銷售予關係人之價格按市價計算，收款期間約為三個月。

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
2. 進　　貨				
台灣百和公司	$ 128,973	6	$ 146,833	4
珠海泓利公司	9,292	-	14,101	1
越南百和公司	1,526	-	709	-
其　　他	63	-	6	-
	$ 139,854	6	$ 161,649	5

除向台灣百和公司之進貨係按成本加價 15%或按市價計算及一〇〇年度向越南百和公司之進貨價格係按百隆公司售價之 92%計算外，其餘向關係人之進貨則按市價計算；除珠海泓利公司付款期間為月結後一個月外，餘約為三個月。

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
3. 營業成本－加工支出				
無錫百勝公司	$ 25,942	1	$ 47,218	1
4. 租金支出				
東莞百和公司	$ 11,316	2	$ 23,928	4
其　　他	37	-	53	-
	$ 11,353	2	$ 23,981	4

東莞百和公司出租廠房予東莞百宏公司係參考鄰近廠房之租金價格，由雙方協議而定。

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
5. 租金收入				
無錫百勝公司	$ 14,920	98	$ 15,101	96
無錫百運通公司	35	-	45	-
	$ 14,955	98	$ 15,146	96

無錫百和公司出租廠房予無錫百勝公司及無錫百運通公司，係參考鄰近廠房之租金價格，由雙方協議而定。

6. 財產交易

一〇一年度	資產	價格	帳面價值	出售利益
出售				
東莞粉體公司	運輸設備	$ 233	$ 219	$ 14
購買				
無錫百勝公司	機器設備	$ 70,162		

	一〇一年底		一〇〇年底	
	金額	%	金額	%
7. 應收帳款				
歐洲百和公司	$ 15,885	51	$ 37,144	87
北美百和公司	15,164	48	4,071	10
越南百和公司	94	-	349	1
台灣百和公司	71	-	899	2
其他	231	1	10	-
	$ 31,445	100	$ 42,473	100
8. 其他應收款				
無錫百勝公司	$ 3,999	11	$ 4,186	14
其他	9	-	-	-
	$ 4,008	11	$ 4,186	14
9. 應付帳款				
台灣百和公司	$ 21,436	88	$ 7,100	45
珠海泓利公司	2,918	12	7,710	49
越南百和公司	110	-	885	6
	$ 24,464	100	$ 15,695	100
10. 應付費用				
無錫百勝公司	$ 2,087	1	$ 7,397	4
11. 應付設備款				
無錫百勝公司	$ 53,405	93	$ -	-
12. 其他應付款				
無錫百勝公司	$ 2,102	4	$ 1,444	3
東莞百和公司	860	1	252	-
	$ 2,962	5	$ 1,696	3

(三) 董事及管理階層薪酬資訊

	一〇一年度	一〇〇年度
薪資	$ 8,854	$ 9,407
獎金	12,950	13,000
紅利	4,172	4,390
	$ 25,976	$ 26,797

二一、質抵押之資產

下列資產業已提供作為長短期銀行借款之擔保品：

	一〇一年底	一〇〇年底
固定資產淨額	$ 319,669	$ 850,599
土地使用權	133,929	141,539
出租資產淨額	51,581	66,108
受限制資產－流動	-	72,093
	$ 505,179	$ 1,130,339

二二、重大承諾及或有事項

(一) 截至一〇一年底止，本公司及子公司已簽訂之租賃合約其未來應付之租金金額如下：

年度	金額
一〇二年	$ 11,208
一〇三年	7,291
一〇四年	5,828
一〇五年	227
	$ 24,554

(二) 本公司為向證交所申請股票第一上市，於九十九年九月三日經股東臨時會同意與台灣百和公司簽署「關於商標暨專利權使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議」。本公司承諾於證交所掛牌交易後，將由本公司或所屬子公司擇適當時機經專業機構鑑價，按公平價格購入台灣百和公司之子公司歐洲百和公司及北美百和公司之全部股權。另本公司為配合申請上市作業需求，於一〇〇年四月十九日經股東常會決議修正上述協議內容中有關銷售區域劃分及互不競業之部分條款。

二三、重大之期後事項

因應未來發展需要，本公司分別於一〇二年一月十六日及一〇二年三月十五日經董事會通過，由間接持股 93%之無錫百和公司轉投資設立無錫百宏置業管理有限公司（無錫百宏置業公司），主要經營業務包括商業用房屋經營管理、房屋策劃諮詢及商業規劃諮詢等，預計投資金額為人民幣 180,000 仟元。

二四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 被投資公司資訊：附表六。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：附表八。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：附表二。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：附表一。
5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表八。

二五、營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司及子公司係以單一營運部門進行組織管理及分配資源，營運活動均為研發、製造及銷售副料配件產品，且營運活動之營業收入，佔合併公司全部收入 90%以上。

(一) 地區別資訊

本公司及子公司之主要營運地點於中國大陸。

(二) 主要客戶資訊

	一〇一年度		一〇〇年度	
客戶名稱	金額	%	金額	%
C 公司	$ 345,814	11	$ -	-
A 公司	-	-	1,456,840	33
	$ 345,814	11	$ 1,456,840	33

二六、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司及子公司具重大影響之非功能性貨幣金融資產及負債資訊如下：

	一〇一年底			一〇〇年底		
金融資產	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
貨幣性項目						
人民幣	$ 365,718	4.66	$1,704,246	$ 284,509	4.807	$1,367,635
新台幣	54,891	1	54,891	35,999	1	35,999
港幣	14,968	3.747	56,085	20,233	3.897	78,848
歐元	0.04	38.49	2	948	39.18	37,143
金融負債						
貨幣性項目						
人民幣	17,589	4.66	81,965	80,346	4.807	386,223
港幣	1,439	3.747	5,392	2,118	3.897	8,254

二七、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

合併公司依金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第 0990004943 號函令之規定，於事先揭露採用國際財務報導準則之情形如下：

(一) 金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則暨金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下稱「IFRSs」）編製合併財務報告。為因應上開規定，合併公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由財務主管統籌負責。謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
1. 成立專案小組	專案小組	已完成
2. 訂定採用 IFRS 轉換計劃	專案小組	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	專案小組	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	專案小組及財務管理中心	已完成
5. 完成 IFRSs 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	專案小組及財務管理中心	已完成
6. 完成資訊系統應作調整之評估	專案小組及資訊部	已完成
7. 完成內部控制應作調整之評估	稽核部門	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	專案小組及財務管理中心	已完成
9. 決定所選用 IFRSs「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	專案小組及財務管理中心	已完成
10. 完成 IFRSs 開帳日資產負債表	專案小組	已完成
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	財務管理中心	已完成
12. 完成相關內部控制之調整	稽核部門	已完成

(二) 合併公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表項目之調節

我國一般公認會計原則		轉換至IFRSs之影響金額	IFRSs		說明
項目	金額		金額	項目	
資產					
應收帳款－非關係人	$ 886,305	$ 14,940	$ 901,245	應收帳款－非關係人	(1)
遞延所得稅資產－流動	22,966	(22,966)	-	－	(3)
其他流動資產	25,694	6,907	32,601	其他流動資產	(6)
固定資產淨額	1,840,856	(26,417)	1,814,439	不動產、廠房及設備	(4)(7)
遞延退休金成本	300	(300)	-	－	(5)
土地使用權	294,243	(294,243)	-	－	(6)

（接次頁）

（承前頁）

我國一般公認會計原則 項目	金額	轉換至IFRSs之影響金額	IFRSs 金額	IFRSs 項目	說明
資產					
出租資產－淨額	$ 66,108	($ 66,108)	$ -	－	(10)
遞延費用	10,781	(10,781)	-	－	(7)
遞延所得稅資產－非流動	-	22,966	22,966	遞延所得稅資產－非流動	(3)
－	-	34,510	34,510	預付設備款	(4)
－	-	287,336	287,336	長期預付租金	(6)
－	-	2,459	2,459	其他非流動資產－其他	(7)
－	-	229	229	其他無形資產	(7)
－	-	66,108	66,108	投資性不動產	(10)
負債					
應付費用	177,860	6,783	184,643	應付費用	(8)
其他流動負債	65,865	14,940	80,805	其他流動負債	(1)
應計退休金負債	2,483	628	3,111	應計退休金負債	6.(5)
權益					
資本公積	633,454	(164,431)	469,023	資本公積	(9)
保留盈餘	483,438	534,814	1,018,252	保留盈餘	(5)(8)
累積換算調整數	377,980	(377,980)	-	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9)4.5.
未認列為退休金成本之淨損失	(270)	270	-	－	(5)
少數股權	229,330	(384)	228,946	非控制股權	(5)(8)

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表項目之調節

我國一般公認會計原則 項目	金額	轉換至IFRSs之影響金額	IFRSs 金額	IFRSs 項目	說明
資產					
現金	$1,588,168	($ 147,356)	$1,440,812	現金	(2)
應收帳款－非關係人	719,684	9,573	729,257	應收帳款－非關係人	(1)
遞延所得稅資產－流動	20,988	(20,988)	-	－	(3)
其他流動資產	27,729	9,697	37,426	其他流動資產	(6)
固定資產淨額	1,705,204	3,618	1,708,822	不動產、廠房及設備	(4)(7)
遞延退休金成本	280	(280)	-	－	(5)
土地使用權	278,541	(278,541)	-	－	(6)
出租資產－淨額	51,581	(51,581)	-	－	(10)
遞延費用	11,606	(11,606)	-	－	(7)
遞延所得稅資產－非流動	-	20,988	20,988	遞延所得稅資產－非流動	(3)
－	-	4,852	4,852	預付設備款	(4)
－	-	271,844	271,844	長期預付租金	(6)
－	-	136	136	其他無形資產	(7)
－	-	51,581	51,581	投資性不動產	(10)
－	-	147,356	147,356	無活絡市場之債券投資	(2)
負債					
應付費用	147,293	5,981	153,274	應付費用	(8)
其他流動負債	18,505	9,573	28,078	其他流動負債	(1)
應計退休金負債	21,819	8,017	29,836	應計退休金負債	6.(5)
權益					
資本公積	633,454	(164,431)	469,023	資本公積	(9)
保留盈餘	503,335	510,366	1,013,701	保留盈餘	(5)(8)
累積換算調整數	266,745	(377,980)	(111,235)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9)4.5.
未認列為退休金成本之淨損失	(18,122)	18,122	-	－	(5)
少數股權	236,649	(355)	236,294	非控制股權	(5)(8)

3. 一〇一年度綜合損益表之調節

我國一般公認會計原則		轉換至IFRSs	IFRSs		
項目	金額	之影響金額	金額	項目	說明
營業成本	$2,196,708	($ 1,094)	$2,195,614	營業成本	(8)
營業費用	571,363	265	571,628	營業費用	(5)(8)
其他綜合損益					
—	-	(111,235)	(111,235)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5.
—	-	(25,248)	(25,248)	確定福利計劃精算損失	(5)

4. 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司帳列累積換算調整數轉入保留盈餘之金額為377,980仟元，將予以提列相同數額之特別盈餘公積。

5. 國際財務報導準則第1號之豁免選項

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用IFRSs作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，合併公司應建立IFRSs下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至IFRSs日（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。合併公司採用之主要豁免選項說明如下：

員工福利

合併公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至IFRSs日認列於保留盈餘。

累積換算差異數

合併公司於轉換至IFRSs日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 備抵銷貨退回及折讓

中華民國一般公認會計原則下，備抵銷貨退回及折讓作為應收帳款減項。轉換至 IFRSs 後，重分類至負債準備（帳列其他流動負債項下）。

(2) 存款期間超過三個月以上之定期存款

中華民國一般公認會計原則下，對於現金及約當現金之定義，係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金之可轉讓定期存單。轉換至 IFRSs 後，符合約當現金定義之投資，必須可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。因此，通常只有短期內（例如，自取得日起三個月內）到期之投資方可視為約當現金，因是轉換至 IFRSs 後，三個月以上之定期存款，將轉列為無活絡市場之債券投資。

截至一〇一年十二月三十一日，合併公司現金重分類至無活絡市場之債券投資－流動之金額為 147,356 仟元。

(3) 遞延所得稅資產及負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，並不再使用備抵評價科目。

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

中華民國一般公認會計原則下，同一納稅主體之流動遞延所得稅資產及負債應互相抵銷，僅列示淨額；非流動

之遞延所得稅資產及負債亦同。轉換至 IFRSs 後，企業僅於符合相關條件時，始應將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司遞延所得稅資產重分類資產之金額分別為 20,988 仟元及 22,966 仟元。

(4) 預付設備款

轉換為 IFRSs 後，原帳列固定資產項下之預付設備款，重分類為預付款項，並分類為非流動資產。

(5) 退休金

最低退休金負債

中華民國一般公認會計原則下，最低退休金負債是在資產負債表上應認列退休金負債之下限；若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。轉換至 IFRSs 後，則無最低退休金負債之規定。

確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，選擇確定福利計畫下之精算損益立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表列入保留盈餘，且後續期間不予重分類至損益。

未認列過渡性淨給付義務

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，因依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定重新精算確

定福利計劃，並依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，分別調減遞延退休金成本 280 仟元及 300 仟元，調增應計退休金負債 8,017 仟元及 628 仟元，調減未認列為退休金成本之淨損失 18,122 仟元及 270 仟元，並因而減少保留盈餘 1,171 仟元及 1,198 仟元，另一〇一年度調減營業費用 27 仟元。

(6) 土地使用權

中華民國一般公認會計原則下，所持有之土地使用權分類為無形資產。轉換至 IFRSs 後，土地使用權係屬國際會計準則第 17 號「租賃」之適用範圍，應予單獨列為預付租賃款。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，土地使用權重分類至其他流動資產及長期預付租賃款之金額分別為 278,541 仟元及 294,243 仟元。

(7) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產及長期預付費用（帳列其他資產項下）。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，遞延費用重分類至不動產、廠房及設備、其他無形資產及長期預付費用之金額分別為 11,606 仟元及 10,781 仟元。

(8) 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付無明文規定，惟通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，因短期可累積帶薪假之會計處理分別調增應付費用 5,981 仟元及 6,783 仟元，調減保留盈餘 5,625 仟元及 6,398 仟元，

少數股權減少 355 仟元及 384 仟元，另一〇一年度調減營業成本 1,094 仟元及調增營業費用 292 仟元。

(9) 資本公積之調整

中華民國一般公認會計原則下，被投資公司增發新股而投資公司未按持股比例認購，致投資比例發生變動，而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積－長期股權投資」及「長期股權投資」。

轉換至 IFRSs 後，對子公司之所有權權益變動而未喪失控制者，應視為權益交易。此外，依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」，不符合 IFRSs 規定或未涉及公司法及經濟部相關函令之資本公積項目，應於轉換日進行相關調整。

(10) 投資性不動產

中華民國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列出租資產。轉換至 IFRSs 後，為賺取租金收入而由所有者所持有之不動產，應列為投資性不動產。因此重分類前述目的持有之不動產至投資性不動產，截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，出租資產重分類至投資性不動產金額分別為 51,581 仟元及 66,108 仟元。

(三) 合併公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之西元二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。上述評估結果可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

百和興業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：新台幣或外幣仟元

編號	貸出資金公司	貸與對象（註六）	往來科目	本年度最高餘額（註三及五）	年底餘額（註四及五）	實際動支金額（註四）	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額（註二）
												名稱	價值		
0	本公司	東莞百宏公司	應收關係人款	$ 118,883 (美金 4,100)	$ -	$ -	2%-2.5%	有短期融通資金之必要	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 1,446,515	$ 1,446,515
		百隆國際公司	應收關係人款	41,477 (美金 1,430)	-	-	2%-2.5%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	63,092	1,446,515
1	東莞百宏公司	無錫百和公司	應收關係人款	140,595 (人民幣30,000)	139,800 (人民幣30,000)	139,800 (人民幣30,000)	5%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	818,703	818,703

註一：資金貸與他人之個別限額，除為貸與公司直接及間接持有 100%股權之子公司，或本公司直接或間接持有 100%股權之子公司間之資金貸與，以不超過被貸與公司實收資本額或淨值孰高者外，餘以不超過被貸與公司實收資本額之 50%為限，惟其個別限額不得超過總限額之金額。

註二：資金貸與他人之總額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

註三：本年度最高餘額新台幣元係以最高外幣餘額發生月份乘以發生當日之兌換新台幣元匯率換算。

註四：年底餘額及實際動支金額新台幣元係以申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣元匯率換算。

註五：係董事會通過之資金貸與額度。

註六：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣或外幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額（註二）	本年度最高背書保證餘額（註四）	年底背書保證餘額（註五）	實際動支金額（註五）	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近年度財務報表淨值之比率	背書保證最高限額（註三）
		公司名稱	關係（註一）							
0	本公司	東莞百宏公司	2.	$ 1,446,515	$ 524,370 (美金 18,000)	$ 493,680 (美金 17,000)	$ 348,480 (美金 12,000)	$ -	13.72	$ 1,808,143
		百隆國際公司	1.	1,446,515	484,113 (美金 16,500)	479,160 (美金 16,500)	- -	-	13.32	1,808,143
1	無錫百和公司	東莞百宏公司	1.	1,391,808	487,575 (人民幣 110,000)	-	-	-	-	1,739,760

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係：

1.直接持有普通股股權超過 50%之子公司。

2.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。

註二：本公司及無錫百和公司對個別關係企業背書保證金額以不超過本公司及無錫百和公司淨值之 40%為限，惟合計數仍不得超過背書保證總額之限額。

註三：本公司及無錫百和公司對關係企業背書保證之總額以不超過本公司及無錫百和公司淨值之 50%為限。

註四：最高餘額新台幣元係以最高外幣餘額發生月份乘以發生當天之兌換新台幣元匯率換算。

註五：年底餘額及實際動支金額新台幣元係以申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣元匯率換算。

百和興業股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國一〇一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱（註二）	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價（註一）	
本公司	香港安達公司（股票）	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	47,834,644	$ 3,674,039	100	$ 3,674,039	
	百隆國際公司（股票）	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,500,000	34,232	100	63,092	
香港安達公司	無錫百和公司（股票）	香港安達公司之子公司	採權益法之長期股權投資	358,431,843	3,288,415	93	3,242,817	
	東莞百宏公司（股權）	香港安達公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	513,245	25	513,245	
無錫百和公司	東莞百宏公司（股權）	無錫百和公司之子公司	採權益法之長期股權投資	-	1,534,786	75	1,535,068	
	上海程新公司（股權）	無錫百和公司之子公司	採權益法之長期股權投資	-	62,570	100	62,570	

註一：投資未上市櫃公司股票者，以被投資公司股權淨值估計其公平市價。

註二：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：外幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象（註二）	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
百隆國際公司	東莞百宏公司	（註一）	（銷　貨）	(美金　19,166)	(43%)	約三個月收款	按百隆國際公司之採購成本加成 10%計算	約三個月	美金　9,647	75%	—
百隆國際公司	無錫百和公司	（註一）	（銷　貨）	(美金　8,125)	(18%)	約三個月收款	按百隆國際公司之採購成本加成 10%計算	約三個月	美金　1,724	13%	—
無錫百和公司	百隆國際公司	（註一）	（銷　貨）	(人民幣　58,352)	(19%)	約三個月收款	按百隆國際公司售價之 92%計算	約三個月	-	-	—
東莞百宏公司	百隆國際公司	（註一）	（銷　貨）	(人民幣　31,466)	(9%)	約三個月收款	按百隆國際公司售價之 92%-95%計算	約三個月	人民幣 2,133	2%	—

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇一年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣或外幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象（註三）	關係	應收關係人款項餘額（註一）	週轉率（次）	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
東莞百宏公司	百隆國際公司	（註二）	$ 134,921 (人民幣 28,953)	2.02	$ -	—	人民幣 28,953	$ -
百隆國際公司	東莞百宏公司	（註二）	280,149 (美金 9,647)	3.30	-	—	美金 9,647	-
東莞百宏公司	無錫百和公司	（註二）	154,027 (人民幣 33,053)	4.16	-	—	人民幣 2,914	-

註一：包含應收帳款、其他應收款及應收關係人款。

註二：參閱合併財務報表附註一。

註三：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱（註二）	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司本年度（損）益	本年度認列之投資（損）益	備註
				本年年底	上年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	香港安達公司	香港	國際投資	美金 47,835	美金 47,835	47,834,644	100	$ 3,674,039	$ 201,142	$ 201,142	子公司
	百隆國際公司	英屬維京群島	國際貿易	美金 1,791	美金 1,791	1,500,000	100	34,232	37,051	25,433	子公司
香港安達公司	無錫百和公司	中國大陸江蘇省無錫市	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工生產	1,163,490	1,163,490	358,431,843	93	3,288,415	211,883	（註一）	孫公司
	東莞百宏公司	中國大陸廣東省東莞市	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷	346,694	346,694	-	25	513,245	94,952	（註一）	曾孫公司
無錫百和公司	東莞百宏公司	中國大陸廣東省東莞市	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷	人民幣236,754	人民幣236,754	-	75	1,534,786	94,952	（註一）	曾孫公司
	上海程新公司	中國大陸上海市	服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售	人民幣 15,000	-	-	100	62,570	(7,370)	（註一）	曾孫公司

註一：依規定得免填列。

註二：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資公司名稱（註四）	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自本公司匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自本公司匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資利益	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回本公司之投資收益
					匯出	收回					
無錫百和公司	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工生產	$ 1,792,199 (人民幣 384,592)	（註一）	$ 1,055,168 (美金 36,335)	$ -	$ -	$ 1,055,168 (美金 36,335)	93	$ 197,505	$ 3,288,415	$ 72,948 (美金 2,512)
東莞百宏公司	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及 3C 產品配件等之產銷	1,468,436 (人民幣 315,115)	（註一）	333,960 (美金 11,500)	-	-	333,960 (美金 11,500)	95	97,815	2,048,031	-
上海程新公司	服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售	69,900 (人民幣 15,000)	（註一）	（註二）	-	-	-	93	(7,370)	58,190	-

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
不適用	不適用	不適用

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：係由本公司轉投資之香港安達公司再轉投資之無錫百和公司於大陸地區投資設立，該案由無錫百和公司出資。

註三：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註四：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：外幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象（註二）	與交易人之關係（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
	一〇一年度						
0	本公司	百隆國際公司	(1)	其它應收款	美金 25	—	-
		百隆國際公司	(1)	其他收入	美金 306	—	-
		東莞百宏公司	(1)	利息收入	美金 72	—	-
		百隆國際公司	(1)	利息收入	美金 3	—	-
1	百隆國際公司	東莞百宏公司	(3)	應收帳款	美金 9,647	約三個月	5
		無錫百和公司	(3)	應收帳款	美金 1,726	約三個月	1
		東莞百宏公司	(3)	應付帳款	美金 339	約三個月	-
		無錫百和公司	(3)	其他應付款	美金 7	—	-
		東莞百宏公司	(3)	暫 收 款	美金 4,267	—	2
		東莞百宏公司	(3)	營業收入	美金 19,166	約三個月	19
		無錫百和公司	(3)	營業收入	美金 8,125	約三個月	8
		無錫百和公司	(3)	營業成本	美金 9,251	約三個月	9
		東莞百宏公司	(3)	營業成本	美金 4,993	約三個月	5
2	無錫百和公司	東莞百宏公司	(1)	應收帳款	人民幣 497	約三個月	-
		東莞百宏公司	(1)	應付帳款	人民幣 2,578	約三個月	-
		東莞百宏公司	(1)	其他應付款	人民幣 475	—	-
		東莞百宏公司	(1)	應付關係人款	人民幣 30,000	—	3
		東莞百宏公司	(1)	營業收入	人民幣 720	約三個月	-
		上海程新公司	(1)	營業收入	人民幣 707	約三個月	-
		東莞百宏公司	(1)	營業成本	人民幣 18,378	約三個月	3
		東莞百宏公司	(1)	租金支出	人民幣 234	—	-
		東莞百宏公司	(1)	營業費用－運費	人民幣 328	—	-
		上海程新公司	(1)	營業費用－其他	人民幣 62	—	-
		東莞百宏公司	(1)	利息支出	人民幣 89	—	-
		東莞百宏公司	(1)	遞延貸項－未實現銷貨毛利	人民幣 99	—	-
3	東莞百宏公司	上海程新公司	(3)	營業收入	人民幣 9	約三個月	-
		上海程新公司	(3)	營業費用－其他	人民幣 214	—	-

（接次頁）

（承前頁）

編號	交易人名稱	交易往來對象（註二）	與交易人之關係（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
	一〇〇年度						
0	本公司	東莞百宏公司	(1)	應收關係人款	美金 4,100	—	2
		百隆國際公司	(1)	應收關係人款	美金 1,430	—	1
		東莞百宏公司	(1)	其他應收款	美金 24	—	-
		百隆國際公司	(1)	其他應收款	美金 33	—	-
		東莞百宏公司	(1)	利息收入	美金 23	—	-
		百隆國際公司	(1)	利息收入	美金 15	—	-
		百隆國際公司	(1)	其他收入	美金 150	—	-
1	百隆國際公司	東莞百宏公司	(3)	應收帳款	美金 1,957	約三個月	1
		無錫百和公司	(2)	應收帳款	美金 1,351	約三個月	1
		東莞百宏公司	(3)	應付帳款	美金 4,607	約三個月	2
		無錫百和公司	(2)	應付帳款	美金 1,048	約三個月	1
		無錫百和公司	(3)	其他應付款	美金 70	—	-
		東莞百宏公司	(3)	暫收款	美金 1,535	—	1
		東莞百宏公司	(3)	營業收入	美金 19,238	約三個月	13
		無錫百和公司	(2)	營業收入	美金 12,237	約三個月	8
		東莞百宏公司	(3)	營業成本	美金 18,305	約三個月	13
		無錫百和公司	(2)	營業成本	美金 12,120	約三個月	8
2	無錫百和公司	東莞百宏公司	(1)	應收帳款	人民幣 327	約三個月	-
		東莞百宏公司	(1)	存出保證金	人民幣 100	—	-
		東莞百宏公司	(1)	應付帳款	人民幣 5,934	約三個月	1
		東莞百宏公司	(1)	營業收入	人民幣 2,051	約三個月	-
		東莞百宏公司	(1)	營業成本	人民幣 24,654	約三個月	3
		東莞百宏公司	(1)	租金支出	人民幣 425	—	-
		東莞百宏公司	(1)	運費	人民幣 330	—	-
		東莞百宏公司	(1)	利息收入	人民幣 3,815	—	-
		東莞百宏公司	(1)	遞延貸項－未實現銷貨毛利	人民幣 75	—	-

註一：與交易人之關係：(1)母公司對子公司；(2)子公司對母公司；(3)子公司對子公司。

註二：業已沖銷。

五、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響：無。

柒 、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101年度	100 年度	增(減)變動	
			金額	變動比率
流動資產	3,123,351	3,412,156	(288,805)	(8.46)
固定資產	1,705,204	1,840,856	(135,652)	(7.37)
無形資產	324,611	342,168	(17,557)	(5.13)
其他資產	65,375	78,256	(12,881)	(16.46)
資產總額	5,218,541	5,673,436	(454,895)	(8.02)
流動負債	1,099,924	1,437,339	(337,415)	(23.47)
長期負債	0	151,395	(151,395)	(100.00)
其他負債	265,681	237,458	28,223	11.89
負債總額	1,365,605	1,826,192	(460,587)	(25.22)
股本	2,293,177	2,123,312	169,865	8.00
資本公積	633,454	633,454	0	0
累積盈餘	503,335	483,438	19,897	4.12
累積換算調整數	266,745	377,980	(111,235)	(29.43)
未認列為退休金成本之淨損失	(18,122)	(270)	(17,852)	66.12
庫藏股	(62,302)	0	(62,032)	0.00
股東權益總額	3,852,936	3,847,244	5,692	0.15

重大變動說明：

1. 流動負債、長期負債及負債總額減少，主要係償還銀行借款，致流動負債、長期負債及負債總額較去年同期減少。
2. 累積換算調整數減少，主要係人民幣升值及美金貶值所致。
3. 未認列為退休金成本之淨損失增加：主要係依精算報告認列之未認列為退休金成本之淨損失增加所致。
4. 庫藏股票增加：主要係維護公司信用及股東權益，故買回庫藏股所致。

二、經營結果

（一）經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101年度	100年度	增(減)變動	
			金額	變動比率
營業收入	3,060,222	4,344,411	(1,284,189)	(29.56)
營業成本	2,193,708	3,299,297	(1,105,589)	(33.51)
營業毛利	863,514	1,045,114	(181,600)	(17.38)
營業費用	571,363	596,830	(25,467)	(4.27)
營業利益	292,151	448,284	(156,133)	(34.83)
營業外收入及利益	86,263	56,657	29,606	52.25
營業外費用及損失	72,468	113,305	(40,837)	(36.04)
稅前利益	305,946	391,636	(85,690)	(21.88)
所得稅費用	59,255	80,775	(21,520)	(26.64)
純　　益	246,691	310,861	(64,170)	(20.64)

增減比例變動分析說明：

1. 營業收入、營業成本、營業利益及純益減少，主要係市場景氣不佳，需求減少，及3C產品配件市場削價競爭影響，致營業收入、營業成本及營業利益減少。
2. 營業外費用及損失減少，主要係償還銀行借款，利息費用減少及兌換損失減少所致。
3. 所得稅費用減少，主要係獲利減少，相對所得稅費用減少所致。

(二)營業毛利變動分析：不適用。

三、現金流量

(一)最近年度流動性分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	100 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	75.10	44.53	68.65
現金流量允當比率(%)	80.12	46.52	72.23
現金再投資比率(%)	15.95	13.20	20.83

增(減)比例變動說明：

主要係獲利挹注暨應收帳款收回及存貨管控得宜，致 101 年度營業活動現金淨流入增加，另因景氣不佳，資本支出及存貨備貨減少，故 101 年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較 100 年度增加。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年度來自營業活動淨現金流入量 (2)	預計全年其他活動現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
1,588,168	341,531	136,965	1,792,734	無	無

1. 未來一年現金流量變動情形分析：
   (1). 營業活動：預計102年度獲利持續挹注及折舊暨各項攤提，故產生淨現金流入。
   (2). 預計全年現金流出量：因業務發展需要，持續進行各項投資計劃暨購置設備等資本支出，故產生投資淨現金流出。
2. 預計現金不足額之補救措施：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司因應業務發展需求及擴充設備產能，主要資金係以營運資金因應，對本公司財務業務狀況並無重大之影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

說明 項目	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
香港安達公司	201,142	本公司向來著重本業之發展，所投資之各子公司亦均為本公司所專擅之營業項目，未來仍將本此初衷，	獲利：無錫百和公司及東莞百宏公司之投資收益所致。	不適用	無
百隆國際公司	37,051		獲利：主要係配合關係企業營運規模之發展，營業額達經濟規模所致。	不適用	無
無錫百和公司	211,883		獲利：深耕中國大陸市場及承認東莞百宏公司之投資收益所致	不適用	無

項目＼說明	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
東莞百宏公司	94,952	加強上下游整合以及橫向發展，藉此擴展公司業事業規模。	獲利：積極擴展新產品及開發新客戶，持續擴展獲利的契機。	不適用	無
上海程新公司	(7,370)		虧損：惟發展通路業務，營運初期之營業額未達經濟規模。	持續開發新的營運據點，配合行銷策略，提高於中國大陸之知名度，並創造獲利契機。	

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.匯率

本公司為一控股公司，各主要營運公司皆於中國大陸，故匯率的變動對本公司之損益具有一定之影響。本公司之子公司無錫百和公司及東莞百宏公司之應收應付款項主要分別以人民幣及美金計價為主，因以人民幣及美金的收付匯金額差異不大，故匯率波動造成之匯兌風險已可大部分自然規避，未來仍將視全球總體經濟的走勢，考量以預購或預售遠期外匯合約等方式來規避外幣波動的風險，並將配合各子公司之營運策略，適度採行各項因應匯率變化之措施，如轉廠業務（間接外銷）改用人民幣報價及借款幣別的調整，以降低匯率變動對本公司產生之影響。

2.利率

本公司處於成長階段，持續擴充營運規模以強化競爭力，皆與往來銀行維持良好關係，俾利取得較低成本之資金。本公司及各子公司未來將視各種資金來源之額度及成本綜合考量，以籌措所需資金。因本公司財務狀況穩健，債信紀錄無慮，預計利率變動對本公司整體的營運，不致造成重大影響。

3.通貨膨脹/緊縮

本公司及各子公司並未因通貨膨脹而產生重大影響。若因通貨膨脹導致進貨成本

提高，本公司亦會適當調整銷貨價格，故對本公司之損益無重大影響。另本公司亦定期或不定期參考政府及研究機構之經濟數據及報告，檢討並彙集相關資訊供管理階層決策之參考。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1.從事高風險及高槓桿投資交易：無。

2.資金貸與他人

本公司已根據相關法令制定【資金貸與他人作業管理辦法】，並經股東會通過。本公司及子公司辦理資金貸與他人時，均依本公司或各子公司【資金貸與他人作業管理辦法】之規定辦理，並經董事會決議同意後，始得為之。

最近年度及本年度截至年報刊印日，本公司並無從事集團外部之資金貸與他人。集團內部間之資金貸與，主要係基於集團資源的整合運用，且皆符合相關法令之規定，故相關風險實屬有限。

3.背書保證

本公司已根據相關法令制定【背書保證作業管理辦法】，並經股東會通過。本公司及子公司辦理背書保證時，均依本公司或各子公司【背書保證作業管理辦法】之規定辦理，並經董事會決議同意後，始得為之。

最近年度及本年度截至年報刊印日，本公司並無從事集團外部之背書保證。集團內部間之背書保證，主要係協助各子公司取得銀行融資額度所為之保證，皆符合相關法令之規定，故相關風險實屬有限。

4.衍生性商品交易

本公司及子公司之衍生性商品交易採保守穩健之原則，目前並無從事相關操作，惟將視未來發展的需要，適度操作，且以規避銷貨或採購而產生的匯率波動風險為主。本公司未來仍將以加強對匯率走勢的研判，增加外匯自然避險的部位，以有效因應匯率的變化。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司設有研發管理中心，統籌規劃集團的研發計劃，未來除將持續與各品牌大廠共同開發新式樣產品外，並運用既有的優勢，開發或引進新產品，以提昇公司產品的多樣性，滿足客戶一次購足的需求。預計未來年度之研發費用並無重大變動且相關研發並無重大風險。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司主要營運據點位於中國大陸，故設有法務室及常年法律顧問，隨時注意國內

外重要政策及法律變動之情形，並評估其對公司之影響，最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大不利之影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司透過與世界級大廠緊密合作，加上強化自行的研發能力，可迅速掌握產業動態。另本公司亦隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情形指派人員評估及研究改變對公司未來發展及財務業務之影響及其因應措施，最近年度並無重大科技改變造成公司財務業務有重大影響之情形。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及各子公司自成立起即致力維持企業形象，並遵守法令規定，截至目前為止，未發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司已於主要營運所在地中國江蘇省無錫市及廣東省東莞市購置土地並建造廠房，依目前規劃，在短期內尚無廠房擴充計劃。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司生產所需的主要原料為尼龍單絲、尼龍複絲、特多龍紗及各式皮料及超纖布等。由於上述原料市場上供應者眾多，貨源充足且分散，且近兩年度，並無特定供應商佔進貨比重過大之情事，故進貨集中的風險相對較低。

本公司為全球專業製造黏扣帶輔料之領先廠商之一，產品的運用層面極廣，舉凡服裝、鞋類、運動器材及醫療品器材等皆可使用，由於持續加強研發，且屢屢推出新產品，產品品質良好，並聘有專業之業務人員直接進行產品之銷售與售後服務，迄今銷售客戶已達千餘家，客源穩定，尚無銷貨集中風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司之董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權之大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：尚無影響。

七、其他重要事項

(一)揭露資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

1.備抵呆帳之評估依據及基礎

本公司備抵呆帳係按資產負債表日應收款項之帳齡及收回可能性評估提列。對於應收款項係於資產負債日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之事件致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項視為已減損。針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。故本公司有關應收帳款之評價，會先針對個別客戶或個別應收款加以評估，當有發生減損之可能性時，即將其列入異常催收款，並提列適度的備抵呆帳。個別評估後，再以組合之方式進行評估，依以往應收帳款發生減損之經驗，發生呆帳或扣款之比例與客戶所處之行業特性、本公司各類產品之性質及銷售區域有所不同。故本公司除對異常催收款個別評估並提列適度的備抵呆帳外，3C產品配件業務之應收款則因產業及授信條件之不同，對主要之客戶其應收款按2%提列，其餘客戶及一般輔料業務之應收款則區分成內、外銷二個群組，各群組依其不同帳齡，分別提列適度比率的備抵呆帳如下

提列比率 帳齡天數	內銷	外銷
0~90	1%	1%
91~120	20%	
121~150	40%	20%
151~180	80%	
181~210	90%	50%
211~240	95%	
241~270	100%	
>270	100%	100%

2.備抵存貨跌價損失之評估依據及基礎

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。除依成本與淨變現價值孰低計價外，本公司另會依存貨之類別及性質，針對使用功能或銷售狀況易受存放時間影響的存貨，除少部份之反光原料及消費性產品等係按定額10%提列外，其餘項目再考量是否可改染(黏扣帶黑色)及不同之庫齡，提列適度的備抵存貨損失。

依以往的經驗，目前各庫齡提列的比率區間如下：

產品/庫齡	0天-183天	183天-365天	365天-730天	730天以上
提列比率區間	5%	10%-30%	20%-50%	20%-100%

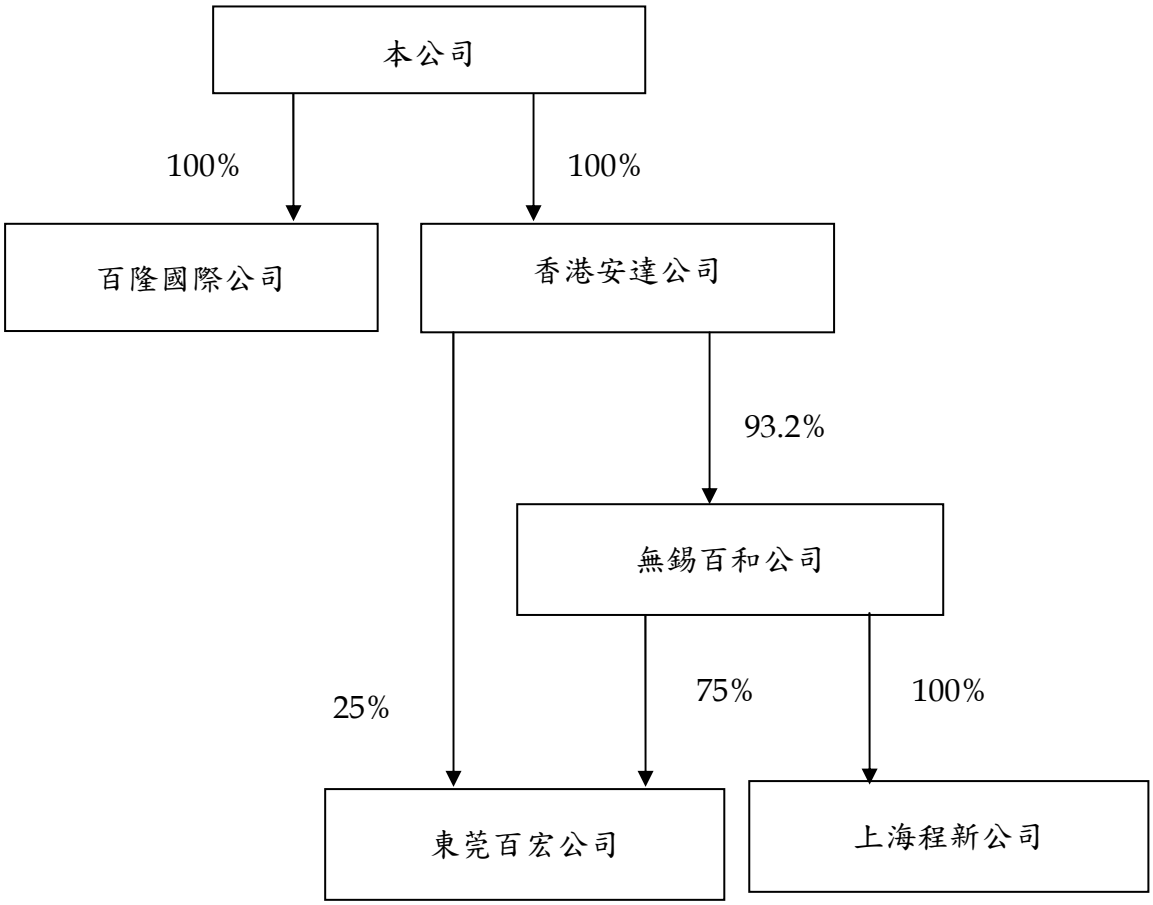
(二)揭露適用避險會計之目標與方法：本公司不適用避險會計。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業概況：關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額（註）	主要營業項目
香港安達公司	96 年 6 月	香港	1,419,294	國際投資
無錫百和公司	90 年 7 月	中國大陸無錫	1,792,200	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工及生產。
東莞百宏公司	94 年 10 月	中國大陸東莞	1,335,840	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及 3C 產品配件業務等之產銷。
上海程新公司	101 年 5 月	中國大陸上海	69,900	服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售
百隆國際公司	96 年 5 月	英屬維京群島	43,560	國際貿易

註：(1) 香港安達公司資本額為港幣 378,781,333 元。
(2) 無錫百和公司資本額為人民幣 384,592,275 元。
(3) 東莞百宏公司資本為美金 46,000,000 元。
(4) 上海程新公司資本額為人民幣 15,000,000 元
(5) 百隆國際公司資本額為美金 1,500,000 元
(6) 兌換率(USD1：NT$1=1：29.04)
兌換率(RMB1：NT$1=1：4.66)
兌換率(HK1：NT$1=1：3.747)

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(1)本公司主要經營業務為下列項目：

本公司為控股公司，具有實質營運功能之子公司包括無錫百和公司、東莞百宏公司、上海程新公司及百隆國際公司。公司主要營業項目為成衣、鞋類之輔料黏扣帶、織帶及 3C 成品週邊配件之產製及銷售暨服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售。

(2)香港安達公司主要經營業務項目：國際投資。

(3)無錫百和公司主要經營業務項目：製造銷售黏扣帶、織帶。

(4)東莞百宏公司主要經營業務項目：製造銷售黏扣帶、織帶、3C 成品週邊配件。

(5)上海程新公司主要經營業務項目：服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售。

(6)百隆國際公司主要經營業務項目：國際貿易。

5.各關係企業董事、監事、經理人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

101 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
百和興業股份有限公司(百和興業公司)	董事長兼總經理	百和國際公司 代表人：鄭國烟	153,232,288	67.99
百和興業公司	董事	百和國際公司 代表人：鄭森煤	153,232,288	67.99
百和興業公司	董事	柯世昌	0	0.0%
百和興業公司	獨立董事	吳永富	0	0.0%
百和興業公司	獨立董事	林誠助	0	0.0%
百和興業公司	獨立董事	曹永仁	0	0.0%
百和興業公司	經理人	黃江東	33,357	0.0%
百和興業公司	經理人	黃新發	55,740	0.0%
百和興業公司	經理人	鄭錫銅	23,826	0.0%
百和興業公司	經理人	林敬惠	47,653	0.0%
百和興業公司	經理人	杜敏男	21,444	0.0%
百和興業公司	經理人	張君瑜	59,567	0.0%
百和興業公司	經理人	張明傑	39,314	0.0%
百和興業公司	經理人	林弈菖	32,166	0.0%
百和興業公司	經理人	施奕良	5,000	0.0%
百和興業公司	經理人	黃琪騰	0	0.0%
百和興業公司	經理人	林美惠	23,826	0.0%
百和興業公司	經理人	張玉敏	5,956	0.0%
百和興業公司	經理人	黃舒瓴	7,147	0.0%
香港安達公司	董事	百和興業公司 代表人：鄭國烟	47,834,644	100.0%
香港安達公司	董事	百和興業公司 代表人：林義明	47,834,644	100.0%
香港安達公司	董事	百和興業公司 代表人：鄭程綜	47,834,644	100.0%
香港安達公司	董事	百和興業公司 代表人：鄭程嘉	47,834,644	100.0%
香港安達公司	董事	百和興業公司 代表人：鄭智瑜	47,834,644	100.0%
無錫百和公司	董事長兼總經理	鄭國烟	0	0.0%
無錫百和公司	董事	黃新發	0	0.0%
無錫百和公司	董事	吳樹松	0	0.0%
無錫百和公司	董事	張培棹	0	0.0%
無錫百和公司	董事	朱健方	0	0.0%
無錫百和公司	監事	林美惠	0	0.0%
無錫百和公司	監事	施奕良	0	0.0%
無錫百和公司	監事	吳慶標	0	0.0%
東莞百宏公司	董事長兼總經理	無錫百和公司	0	75.0%

101 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
		代表人：鄭國烟		
東莞百宏公司	董事	香港安達公司 代表人：鄭森煤	0	25.0%
東莞百宏公司	董事	無錫百和公司 代表人：黃江東	0	0.0%
東莞百宏公司	監事	無錫百和公司 代表人：鄭程嘉	0	0.0%
東莞百宏公司	監事	香港安達公司 代表人：鄭誠禕	0	0.0%
上海程新公司	董事	鄭程嘉	0	0.0%
上海程新公司	監事	鄭新隆	0	0.0%
百隆國際公司	董事	百和興業公司 代表人：鄭國烟	1,500,000	100.0%

6.各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元/每股盈餘為新台幣元

企業名稱	資本額(註)	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨利(損失)	本期損益(稅後)	合併每股盈餘(稅後)
百和興業公司	2,293,177	5,218,541	1,365,605	3,852,936	3,060,222	292,151	246,691	1.01
香港安達公司	1,419,294	3,801,680	127,641	3,674,039	0	(2)	198,337	-
無錫百和公司	1,792,200	4,013,805	534,286	3,479,519	1,423,040	143,218	210,916	-
東莞百宏公司	1,335,840	2,885,374	838,617	2,046,757	1,613,600	120,714	94,629	-
上海程新公司	69,900	62,832	263	62,569	5,424	(8,375)	(7,330)	
百隆國際公司	43,560	424,079	360,987	63,092	1,292,562	29,728	36,797	-

註：(1) 香港安達公司資本額為港幣 378,781,333 元。
(2) 無錫百和公司資本額為人民幣 384,592,275 元。
(3) 東莞百宏公司資本為美金 46,000,000 元。
(4) 上海程新公司公司資本為人民幣 15,000,000 元。
(4) 百隆國際貿易有限公司資本額為美金 1,500,000 元
(5) 兌換率(USD1：NT$1=1：29.04)
兌換率(RMB1：NT$1=1：4.66)
兌換率(HKD1：NT$1=1：3.747)

7.從屬公司與控制公司間之關係概況

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
台灣百和公司	本公司之最終母公司	153,232,288	67.99%	—	—	—
百和國際公司	本公司之母公司	153,232,288	67.99%	—	董事長兼總經理 董事	鄭國烟 鄭森煤

8. 進、銷貨交易情形

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	與控制公司間交易情形				與控制公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收帳項			備註
		進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	佔總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
百隆國際公司	台灣百和公司	(銷貨)	6,559	0.21%	890	按市價	約三個月付款	按市價	約三個月	—	71	0.01%	—	—	—	
百隆國際公司	台灣百和公司	進貨	128,973	11.12%	—	按台灣百和公司之進貨價格加成 15%或按市價計算	約三個月收款	按市價	約三個月	按台灣百和公司之進貨價格加成 15%	21,436	7.35%	—	—	—	

9.財產交易情形：無。

10.資金融通情形：無。

11.資產租賃情形：

單位：新台幣仟元

交易類型(出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收(付)情形	其他約定事項
	名　稱	座落地點								
承租	百和興業公司辦公室	彰化縣和美鎮和港路575號	2012.06.01 | 2013.05.31	營業租賃	參考鄰近之租金價格由雙方協議而定	按季支付	尚屬合理	37	(37)	—

12.背書保證情形：無。

(二)關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 101 年度（自民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：百和興業股份有限公司

董事長：鄭國烟

中　華　民　國　102　年　3　月　15　日

(三)關係報告書

Deloitte.
勤業眾信

102.03.15勤中10200492號

受文者：百和興業股份有限公司

主　旨：就　貴公司民國一〇一年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書表示意見。

說　明：

一、貴公司於民國一〇二年三月十五日編製之民國一〇一年度（自一〇一年一月一日至一〇一年十二月三十一日止）之關係報告書，經　貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。

二、本會計師已就　貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，並與　貴公司民國一〇一年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　蔣　淑　菁　　會計師　成　德　潤

關係報告書聲明書

本公司民國101年度(自民國101年1月1日至12月31日止)之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：百和興業股份有限公司

董事長：鄭國烟

中　華　民　國　102　年　3　月　15　日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

百和興業股份有限公司

董事長　鄭國烟